

Länsförsäkringar Bank

Helåret 2025 i korthet, koncernen (uppgifter inom parentes avser motsvarande period 2024)

- Rörelseresultatet minskade 8 % till 2 107 (2 290) Mkr på grund av engångsposter på kostnadssidan.
- Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 7,2 (8,1) %.
- Räntenettet minskade 12 % till 5 810 (6 632) Mkr.
- Provisionsnettot, exklusive ersättningar till länsförsäkringsbolagen, ökade 6 % till 1 827 (1 723) Mkr.
- Rörelseintäkterna ökade 8 % till 6 105 (5 653) Mkr.
- Rörelsekostnaderna ökade 23 % till 3 414 (2 784) Mkr, till stor del beroende på engångsposter bestående av nedskrivningar om 89 Mkr 2025 och en momsåtervinning i LF Finans om 176 Mkr 2024 vilken då minskade kostnaderna. Exklusive engångsposter ökade kostnaderna med 12 %.
- Kreditförlusterna netto, minskade till 143 (181) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,03 (0,04) %.
- Rörelseresultatet påverkades av påförda avgifter om 442 Mkr

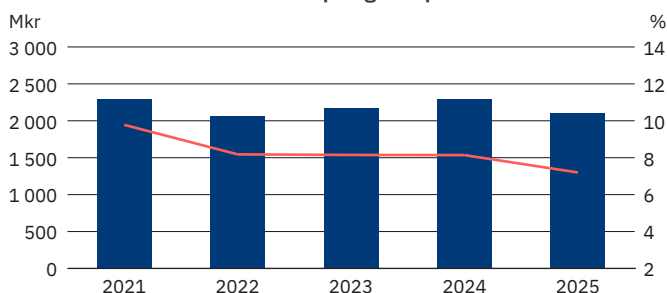
under perioden (398), varav riskskatten utgjorde 274 (258) Mkr.

- Affärsvolymerna ökade 5 % till 1 082 (1 034) Mdkr.
- Utlåningen ökade 5 % till 424 (403) Mdkr¹.
- Inlåningen ökade 5 % till 163 (155) Mdkr.
- Fondvolymen ökade med 4 % till 495 (475) Mdkr.
- Per årsskiftet lämnades ett koncernbidrag på 723 Mkr brutto (dvs 573 Mkr efter skatt). Styrelsen föreslår en utdelning för 2025 uppgående till 577 Mkr.
- Standard & Poor's (S&P) kreditbetyg för Länsförsäkringar Bank höjdes under fjärde kvartalet till A+ (stabila utsikter) från A (positiva utsikter).
- Kärnprimärkapitalrelation för Konsoliderad situation uppgick den 31 december 2025 till 14,6 (14,9²) %.

¹ Utlåning till allmänheten exklusive placeringar i Riksgälden och liknande poster.

² Avser 30 september 2025.

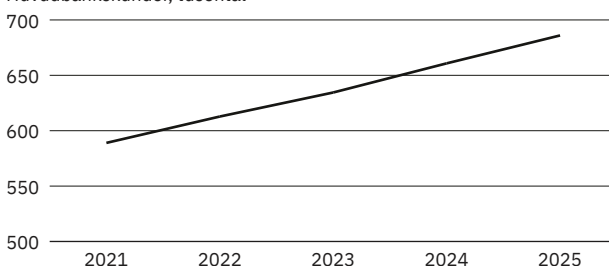
Rörelseresultat och räntabilitet på eget kapital



■ Rörelseresultat, Mkr — Räntabilitet på eget kapital, %

Kundutveckling

Huvudbankskunder, tusental



Vd-kommentar

Vi summerar ett minst sagt händelserikt 2025 präglad av stor omvärldsosäkerhet, nyckfull amerikansk handelspolitik och geopolitiska spänningar samtidigt som aktiemarknaderna utvecklats väl. I Sverige har Riksbanken genomfört ett antal räntesänkningar och trots en svag arbetsmarknad syns nu fler tecken på optimism. Den osäkra omvärlden till trots har Länsförsäkringar Bank fortsatt att vara framgångsrikt och ta marknadsandelar i bolånemarknaden samtidigt som vi levererar ett stabilt resultat.

Särskilt glädjande är att vi fortsätter att uppvisa en hög kundnöjdhet enligt Svenskt Kvalitetsindex¹ undersökningar med bland annat en andraplats avseende såväl privatkunder som bolån. Detta kan med stor säkerhet tillskrivas vår starka lokala närvaro och det arbete som utförs lokalt på länsförsäkringsbolagen.

Vi fortsätter att lägga mycket resurser på vår IT-utveckling och är stolta över att vi under det fjärde kvartalet fullt ut lanserade vår nya kreditberedningsplattform för bolån. Detta innebär ett viktigt steg för digitaliseringen och effektiviseringen av vårt bolåneflöde och innebär en förbättrad kundupplevelse.

En viktig milstolpe under året var förvärvet av SAVR som slutfördes i det tredje kvartalet. Förvärvet innebär stora möjligheter för utvecklingen av vårt sparandeerbjudande och kundupplevelsen framöver.

Det är även positivt att Standard & Poor's i det fjärde kvartalet uppgaderade bankens kreditbetyg till A+ vilket är ett tydligt kvitto på vår starka position och strategiska del av Länsförsäkringar.

Vi fortsätter uppvisa en stark finansiell position och står väl rustade att fortsätta utvecklingen av länsförsäkringars bankaffär. Med vår starka lokala tillgänglighet och stora engagemang tillsammans med våra digitala förmågor har vi stora möjligheter att hjälpa våra kunder och fortsätta vår tillväxt. Jag vill avslutningsvis rikta ett stort tack till alla medarbetare såväl lokalt som i banken för det fina arbetet under året. Tillsammans fortsätter vi skapa trygghet och möjligheter för Länsförsäkringars kunder.

Martin Rydin

tf Vd Länsförsäkringar Bank



”

Särskilt glädjande är att vi fortsätter att uppvisa en hög kundnöjdhet enligt Svenskt Kvalitetsindex.

Martin Rydin

tf Vd Länsförsäkringar Bank

Nyckeltal

Koncernen, %	Kv 4 2025	Kv 3 2025	Kv 4 2024	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Räntabilitet på eget kapital, %	5,2	7,4	5,6	7,2	8,1
Avkastning på totala tillgångar, %	0,24	0,38	0,25	0,33	0,36
Placeringsmarginal, %	1,11	1,09	1,34	1,13	1,34
K/I-tal före kreditförluster och påförda avgifter	0,66	0,53	0,61	0,56	0,49
Kärnprimärkapitalrelation, konsoliderad situation, %	14,6	14,9	15,3	14,6	15,3
Primärkapitalrelation, konsoliderad situation, %	16,7	17,8	17,2	16,7	17,2
Total kapitalrelation, konsoliderad situation, %	19,6	20,0	19,5	19,6	19,5
Andel kreditförsämrade lånefordringar brutto (stadie 3), %	0,23	0,24	0,27	0,23	0,27
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 1, %	0,02	0,02	0,01	0,02	0,01
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 2, %	1,57	1,71	1,62	1,57	1,62
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 3, %	28,1	27,5	29,0	28,1	29,0
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 3, inkl. innehållen länsförsäkringsbolagsersättning, %	35,9	35,3	37,3	35,9	37,3
Kreditförlustnivå, %	0,03	0,02	0,02	0,03	0,04

Resultaträkning, kvartal

Koncernen, Mkr	Kv 4 2025	Kv 3 2025	Kv 2 2025	Kv 1 2025	Kv 4 2024
Räntenetto	1 433,4	1 421,5	1 451,1	1 504,2	1 652,4
Provisionsnetto	82,0	44,0	46,6	-22,0	-368,9
Nettoresultat av finansiella poster	39,6	-30,6	11,8	-9,4	32,4
Övriga rörelseintäkter	39,6	33,1	32,5	27,1	27,0
Summa rörelseintäkter	1 595,4	1 468,0	1 542,1	1 499,9	1 343,4
Personalkostnader	-303,3	-264,5	-322,7	-270,6	-271,7
Övriga kostnader	-750,8	-520,3	-516,3	-465,5	-545,4
Summa rörelsekostnader	-1 054,1	-784,8	-839,0	-736,1	-817,1
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	541,3	683,2	703,1	763,8	526,3
Kreditförluster, netto	-28,0	-29,1	-53,4	-32,9	-20,5
Andelar i ägarintressens resultat	0,3	0,3	0,4	0,3	0,3
Påförd riskskatt och resolutionsavgift	-125,6	-105,8	-105,7	-104,8	-99,8
Rörelseresultat	388,0	548,6	544,4	626,4	406,3

Marknadskommentar

Det fjärde kvartalet 2025 präglades av en relativt stabil utveckling i den globala ekonomin och på de finansiella marknaderna. Börserna steg, trots ökad oro kring arbetsmarknaden i USA samt farhågor kopplade till tekniksektorns höga värderingar. Räntorna i USA sjönk under kvartalet till följd av Federal Reserves fortsatta räntesänkningar och ett ökat fokus på riskerna för en försvagning i ekonomin. I euroområdet utvecklades räntorna i motsatt riktning och steg som en följd av en hög emissionsaktivitet, i takt med att flera länder genomför omfattande satsningar på försvaret.

I USA dominerades den makroekonomiska bilden under det fjärde kvartalet av en tilltagande oro för den geopolitiska utvecklingen och en tydligare inbromsning på arbetsmarknaden. Statistiken pekade på en avmattning i sysselsättnings-tillväxten, vilket blev den viktigaste faktorn bakom förändrade förväntningar på penningpolitiken. Osäkerheten förstärktes ytterligare av bristen på officiell statistik till följd av nedstängningar inom statsapparaten, vilket försvårade bedömningen av både inflationens utveckling och läget på arbetsmarknaden. I detta läge valde Federal Reserve att återuppta sina räntesänkningar och tydligt fokusera på riskerna för en försvagning på arbetsmarknaden snarare än den fortsatt förhöjda inflationen. Börsutvecklingen dominerade också nyhetsrubrikerna, samtidigt som oron ökade för hur ett kraftigt fall inom tekniksektorn skulle kunna påverka det bredare marknadssentimentet och i förlängningen den globala ekonomin. Sammantaget kan den amerikanska ekonomin beskrivas som på väg in i en fas av svagare tillväxt, men där oron för en djupare recession avtog mot slutet av fjärde kvartalet.

Tillväxten i euroområdet under 2025 har sammantaget överraskat något på uppsidan, men förklaras i stor utsträckning av en oväntat stark utveckling under årets första kvartal. Under resten av året dämpades tillväxttakten successivt, med en särskilt förväntad svag utveckling under det fjärde kvartalet. Skillnaderna mellan medlemsländerna var fortsatt tydliga. Tyskland fortsatte att visa svag tillväxt och befinner sig nära recession, tyngt av en utdragen nedgång i industrin. Spanien däremot fortsatte att uppvisa en relativt stark ekonomisk utveckling, understödd av en robust tjänstesektor. Inflationen i euroområdet har stabiliserats nära inflationsmålet på två procent. Mot denna bakgrund har Europeiska centralbanken signalerat att man känner sig bekväm med den nuvarande räntenivån och ser inga tydliga behov av justeringar av penningpolitiken i närtid.

I Sverige präglades utvecklingen av en tydlig optimism, då allt fler indikatorer pekar mot en pågående återhämtning i ekonomin. Förtroendeindikatorerna har förbättrats markant och den ekonomiska statistiken överraskade överlag positivt, vilket även inkluderade tydliga tecken på en vändning på bostadsmarknaden, där bostadsprisindexet HOX-index ökade med 0,3 % under perioden januari–december. Arbetsmarknaden förblev dock relativt svag, och en tydligare vändning bedöms dröja tills ekonomin har uppvisat en längre period av stark tillväxt. Tillväxten under det tredje kvartalet var mycket stark och den positiva utvecklingen väntas fortsätta även under det fjärde kvartalet. Särskilt glädjande är att återhämtningen drivs av en starkare inhemsk efterfrågan, med tydlig tillväxt i både privat konsumtion och investeringar.

Inflationen i Sverige fortsätter att närma sig inflationsmålet på 2 % och väntas bli mycket låg under 2026, bland annat till följd av sänkningen av matmomsen och ett generellt lågt underliggande inflationstryck. Riksbankens senaste räntesänkning som genomfördes i september bedöms ha varit den sista, och utvecklingen av inflationen och den reala ekonomin talar inte emot denna bedömning. Sammantaget har läget i den svenska ekonomin förbättrats betydligt, med en inflation nära målet och en tydlig återhämtning i ekonomin.

Aktiemarknaden visade överlag en positiv utveckling under det fjärde kvartalet, trots återkommande röster som uttryckt oro kring tekniksektorns höga värderingar och omfattande investeringsplaner. S&P 500 steg med 17,4 % under 2025. Världsindex (MSCI AC World) och Stockholmsbörsen uppvisade uppgångar om 19,9 respektive 12,7 % under samma period.

Räntemarknaderna visade blandade rörelser under det fjärde kvartalet. I USA föll räntorna, till följd av en lägre styrrenta från Federal Reserve och ökad oro för en försvagning på arbetsmarknaden. I Europa steg däremot räntorna, drivet av en hög emissionsvolym i takt med att flera länder ökar sina försvarsutgifter. I Sverige ökade den tioåriga statsobligationsräntan med cirka 10 räntebaspunkter till 2,7 % vid kvartalets slut. Skillnaden mellan femåriga bostadsobligationer och statsobligationer med motsvarande löptid fortsatte att minska och uppgick vid kvartalets slut till 66 räntebaspunkter.

Helåret 2025 jämfört med 2024

Affärsvolymer

Affärsvolymererna ökade med 5 % till 1 082 (1 034) Mdkr, drivet av högre bolåne-, fond- och inlåningsvolymer.

Den totala utlåningen, exklusive placeringar hos Riksgälden och liknande poster, ökade med 5 % eller 21 Mdkr till 424 (403) Mdkr med fortsatt hög kreditkvalitet. Utlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 6 % eller 21 Mdkr till 357 (336) Mdkr. Utlåningen i LF Finans var i stort sett oförändrad på 26,1 (26,0) Mdkr.

Inlåningen ökade med 5 % eller knappt 8 Mdkr till 163 (155) Mdkr.

Fondvolymen ökade med 4 % eller 20 Mdkr till 495 (475) Mdkr, till följd av en god marknadsvärdesutveckling.

Kunder

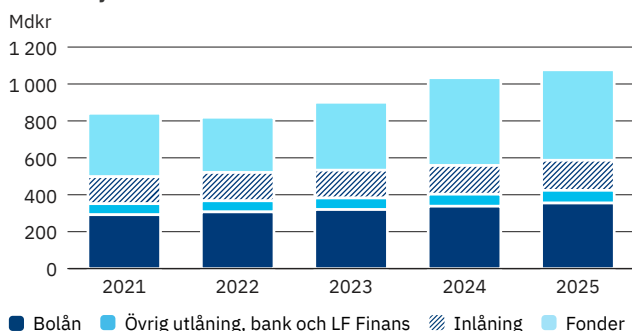
Antalet kunder med Länsförsäkringar som huvudbank ökade med 4 % till cirka 686 000 (661 000). Bland de kunder som har banken som huvudbank är 90 % även försäkringskunder i Länsförsäkringar. Antalet bankkort utgivna av Länsförsäkringar Bank ökade 4 % till cirka 883 000 (852 000).

Resultat och lönsamhet

Rörelseresultatet minskade 8 % till 2 107 (2 290) Mkr, främst till följd av engångsposter på kostnadssidan. Dessa utgörs av nedskrivningar av immateriella tillgångar om 89 Mkr och en momsåtervinning uppgående till 176 Mkr som under föregående år reducerade kostnaderna. Resultatet före kreditförluster och påförda avgifter minskade med 6 % till 2 691 (2 869) Mkr.

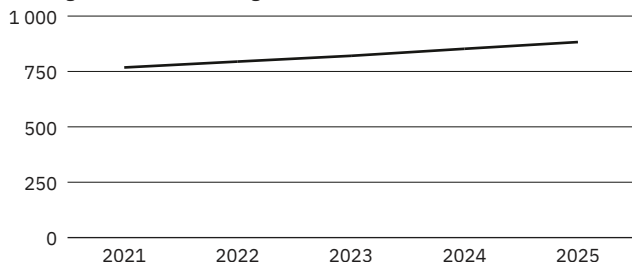
Placeringsmarginalen uppgick till 1,13 (1,34) %. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 7,2 (8,1) %.

Affärsvolymer



Kortutveckling

Kort utgivna av Länsförsäkringar Bank, tusental



Intäkter

Räntenettet minskade 12 % till 5 810 (6 632) Mkr, till följd av lägre placeringsmarginal drivet av fallande marknadsräntor. Det redovisade provisionsnettot inklusive länsförsäkringsbolagsersättningar uppgick till 151 (-1 095) Mkr. Det underliggande provisionsnettot, exklusive länsförsäkringsbolagsersättningar, ökade 6 % till 1 827 (1 723) Mkr, främst till följd av högre provisionsnetto från fondaffären. Nettoresultat av finansiella poster uppgick till 11 (28) Mkr. Övriga rörelseintäkter ökade till 132 (87) Mkr bland annat till följd av ökade volymer av operationell leasing i LF Finans.

Totala rörelseintäkter ökade med 8 % till 6 105 (5 653) Mkr, drivet av det förbättrade provisionsnettot.

Kostnader

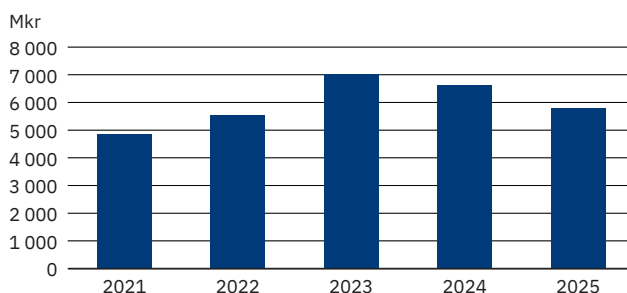
Rörelsekostnaderna ökade med 23 % till 3 414 (2 784) Mkr. Kostnadsökningen förklaras bland annat av engångsposter i form av nedskrivning av immateriella tillgångar om 89 Mkr under 2025, samt en momsåtervinning i LF Finans under 2024 vilken minskade övriga administrationskostnader föregående år med 176 Mkr.

Exklusive dessa engångsposter uppgick kostnadsökningen till 12 %, till stor del drivet av tillkommande verksamheter i form av införlivandet av telefonbanken i Länsförsäkringar Bank och förvärvet av sparandeplattformen SAVR, vilka tillsammans har ökat antalet anställda med cirka 200 personer.

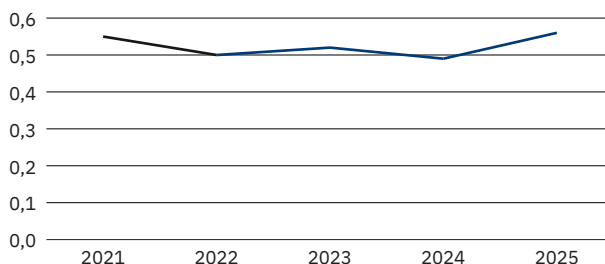
Den underliggande kostnadsökningen fortsatte att påverkas av en hög IT-utvecklingstakt. Därutöver ökade avskrivningarna under året bland annat till följd av ökade volymer av operationell leasing i LF Finans.

K/I-talet före kreditförluster och påförda avgifter uppgick

Räntenetto



K/I-tal före kreditförluster och påförda avgifter



* K/I-talet 2024 var 0,52 exklusive kostnadsminskning för momsåtervinning i LF Finans och 2025 0,54 exklusive nedskrivningen av immateriella tillgångar.

till 0,56 (0,49). K/I-talet exklusive engångsposter uppgick till 0,54 (0,52).

K/I-talet efter kreditförluster och påförda avgifter uppgick till 0,65 (0,59).

Kreditförluster

Kreditkvaliteten i utlåningsportföljen är fortsatt mycket god och kreditförlusterna i bankkoncernen är låga. Kunderna har visat på fortsatt god motståndskraft och andelen kunder med försenade betalningar är fortfarande mycket låg.

Kreditförlusterna för helåret 2025 uppgick till 143 (181) Mkr, varav 140 (177) Mkr härrörde från LF Finans. Detta motsvarar en kreditförlustnivå på 0,03 (0,04) %.

Den kvartalsvisa uppdateringen av de makroekonomiska scenarierna till grund för beräkningen av förväntade framtida kreditförluster innebar en mycket liten påverkan på kreditförlustreserverna. Sammantaget minskade kreditförlustreserverna under fjärde kvartalet med 14 Mkr.

Kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3) före reserveringar uppgick till 989 (1 166) Mkr, vilket motsvarar en andel kreditförsämrade lånefordringar brutto om 0,23 (0,27) %. Förlustreserven avseende kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 278 (339) Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 28,1 %. Utöver detta innehålls 77 Mkr av länsförsäkringsbolagsersättningarna avseende kreditförsämrade lånefordringar*. Inklusive de innehållna länsförsäkringsbolagsersättningarna uppgick kreditförlustreserven för kreditförsämrade lånefordringar totalt till 355 (435) Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar, inklusive innehållna länsförsäkringsbolagsersättning, uppgick till 35,9 %.

Lånefordringar stadie 2 före reserveringar uppgick till 8 317 (7 931) Mkr. Andelen lånefordringar stadie 2 är fortfarande på en låg nivå. Förlustreserven avseende lånefordringar stadie 2 uppgick till 131 (129) Mkr exklusive och 161 (165) Mkr inklusive innehållna länsförsäkringsbolagsersättning.

Den totalt redovisade förlustreserven uppgick till 611 (676) Mkr varav 128 (149) Mkr avser innehållna länsförsäkringsbolagsersättningar*.

Kreditförlustreserv, stadie 3

Mkr	2025-12-21	2024-12-31
Utlåning till allmänheten	428 558	425 038
Kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3)	989	1 166
Total förlustreserv avseende kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3), inkl. innehållna länsbolagsersättning	355,2	435,1
varav förlustreserv avseende kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3)	278,4	338,5
varav innehållna länsförsäkringsbolagsersättning avseende kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3)	76,9	96,5

För ytterligare information avseende kreditförluster och kreditförsämrade lånefordringar se noterna 1, 6, 7 och 8.

* I enlighet med avräkningsmodellen hänförlig till länsförsäkringsbolagens åtaganden för genererade affärer.

Inlåning och sparande

Jämfört med för ett år sedan ökade inlåning från allmänheten med 5 % eller knappt 8 Mdkr till 163 (155) Mdkr. Företagsinlåningen uppgick till 15,6 (14,4) Mdkr. Det totala antalet

inlåningskonton ökade med 5 %. Marknadsandelen avseende hushållsinlåning steg enligt SCB:s statistik till 5,1 (5,0) % per den 31 december 2025 jämfört med för ett år sedan. Av inlåningen från allmänheten utgörs cirka 80 % av inlåning som täcks av den statliga insättningsgarantin.

Fondvolymen ökade med 4 % eller 20 Mdkr till 495 (475) Mdkr jämfört med för ett år sedan, till följd av en god marknadsvärdesutveckling. Nettoinflödet under helåret 2025 uppgick till 1 Mdkr (förra året 2024 34 Mdkr).

Utlåning

All utlåning sker i Sverige och i svenska kronor samt med en god geografisk spridning. Under året har marknadstillväxten för bolån varit fortsatt dämpad, samtidigt som Länsförsäkringar Bank haft en god tillväxt och tagit marknadsandelar med fortsatt god kreditkvalitet.

Utlåningen till allmänheten, exklusive placeringar hos Riksgälden och liknande poster om 5 (22) Mdkr, ökade med 5 % eller 21 Mdkr till 424 (403) Mdkr.

Utlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 6 % eller 21 Mdkr till 357 (336) Mdkr. Bostadsutlåningens andel av den totala utlåningsportföljen uppgick till 84 %, inklusive boendelantbruk om 4 procentenheter. Marknadsandelen inom bostadsutlåning steg enligt SCB:s statistik till 7,9 (7,7) % per den 31 december 2025. Den viktade genomsnittliga belåningsgraden i bolåneportföljen uppgick till 62 (63) %.

Lantbruksutlåningen minskade 1 % till 33,7 (34,0) Mdkr. Lantbruksutlåningen består främst av bottenlån till familjeägda lantbruk och det genomsnittliga kreditengagemanget är lågt och uppgick till 2,6 (2,5) Mkr. Bottenlån för lantbruksfastigheter minskade till 33,1 (33,3) Mdkr, motsvarande 98 (98) % av lantbruksutlåningen.

Utlåningen i LF Finans var i stort sett oförändrad på 26,1 (26,0) Mdkr.

Utlåningsportfölj, procentuell fördelning*

Produktfördelning, %	2025-12-31	2024-12-31
Bolån	80,2	79,7
Boende-lantbruk	3,6	4,2
Lantbruk	4,4	4,2
Flerbostadsfastigheter	3,8	3,6
Leasing och avbetalning	4,2	4,4
Blancolån	2,5	2,5
Övrigt*	1,3	1,4
TOTALT	100,0	100,0

* Exklusive placeringar hos Riksgälden och liknande poster

Fördelning av bostadsutlåning i bankkoncernen på belåningsgrad**

Kapitalfordran Belåningsgrad	Total	
	Volym, Mkr	Andel, %
0–50%	270 188	79,5
51–60%	31 771	9,3
61–70%	21 949	6,5
71–75%	7 328	2,2
76–80%	5 261	1,5
80– %	3 504	1,0
TOTALT	340 001	100,0

** Avser utlåning med villa, bostadsrätt och fritidshus som säkerhet per den 31 december 2025.

Upplåning

Koncernen har en låg refinansieringsrisk och en välfördelad förfallostruktur. Volymen utestående emitterade värdepapper ökade med 7 % eller 20 Mdkr till nominellt 312 (292) Mdkr, varav säkerställda obligationer uppgick till 255 (238) Mdkr, icke säkerställd långfristig upplåning uppgick till 57 (54) Mdkr och kortfristig upplåning uppgick till 0,1 (1,0) Mdkr. Genomsnittlig återstående löptid för den långfristiga upplåningen uppgick den 31 december 2025 till 3,0 (3,0) år.

Under året emitterades säkerställda obligationer med en volym uppgående till nominellt 54,4 (41,6) Mdkr. Återköpta säkerställda obligationer uppgick till nominellt 18,2 (14,8) Mdkr och förfall av säkerställda obligationer uppgick till nominellt 20,6 (23,3) Mdkr. Länsförsäkringar Bank emitterade under året icke säkerställda obligationer om nominellt 19,2 (12,2) Mdkr samtidigt som förfall uppgick till nominellt 12,7 (7,9) Mdkr. Den sammanlagda volymen av utestående senior non-preferred-obligationer som också är kvalificerade för medräkning i efterställd MREL uppgick per den 31 december 2025 till 11,0 (10,9) Mdkr.

Under fjärde kvartalet emitterades i Länsförsäkringar Hypotek säkerställda obligationer till ett belopp av 10,5 Mdkr.

Likviditet

Den 31 december 2025 uppgick likviditetsreserven till 79 (74) Mdkr. Omkring 19 % av likviditetsreserven är placerad i korta placeringar i Riksbanken och Riksgälden och resterande del är placerad i värdepapper med mycket hög kreditkvalitet, vilka är belåningsbara hos Riksbanken och i förekommande fall i ECB. Genom att utnyttja likviditetsreserven kan kontrakterade åtaganden mötas i knappt två år utan ny upplåning på kapitalmarknaden. Likviditetstäckningsgraden (LCR) för Konsoliderad situation per den 31 december 2025 uppgick till 231 (299) %. Stabil nettofinansieringskvot (NSFR) för Konsoliderad situation uppgick per 31 december 2025 till 127 (123) %.

Rating

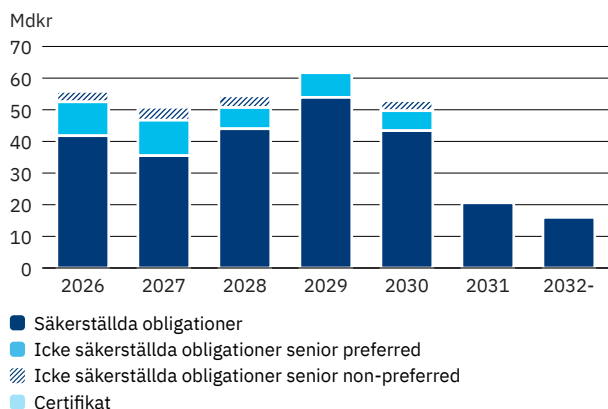
Länsförsäkringar Banks kreditbetyg från Standard & Poor's höjdes under fjärde kvartalet till A+/Stable (från A/Positive). Kreditbetyget från Moody's är sedan tidigare A1/Stable. Länsförsäkringar Hypoteks säkerställda obligationer har högsta kreditbetyg, Aaa från Moody's och AAA/Stable från Standard & Poor's.

Kapitaltäckning Konsoliderad situation¹

Länsförsäkringar Bank konsoliderad situation omfattar Länsförsäkringar Bank AB med dotterbolag, det vill säga bankkoncernen.

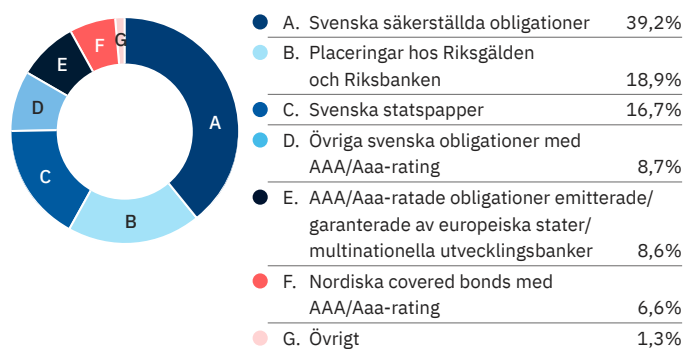
Konsoliderad situation (Mkr)	2025-12-31	2025-09-30
IRK metoden	32 951	32 928
varav hushållsexponeringar	22 281	22 508
varav företagsexponeringar	10 453	10 239
Schablonmetoden	8 828	8 658
CVA	702	748
Operativa risker	14 979	14 979
Ytterligare krav (riskviktsgolv, artikel 458 CRR)	83 157	82 320
REA totalt	140 616	139 633
Kärnprimärkapital	20 581	20 799
Primärkapital	23 431	24 849
Totalt kapital	27 617	27 939
Kärnprimärkapitalrelation	14,6%	14,9%
Primärkapitalrelation	16,7%	17,8%
Total kapitalrelation	19,6%	20,0%
Riskbaserat kapitalkrav:		
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	11 249	11 171
Pelare 2-krav (P2R)	2 756	2 737
Kombinerat buffertkrav	6 328	6 283
Pelare 2-vägledning (P2G)	0	0
Total lämplig kapitalbasnivå och pelare 2-vägledning	20 333	20 191
Riskbaserat kapitalkrav som andel av REA:		
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	8,0%	8,0%
Pelare 2-krav (P2R)	2,0%	2,0%
Kombinerat buffertkrav	4,5%	4,5%
Pelare 2-vägledning (P2G)	0,0%	0,0%
Total lämplig kapitalbasnivå och pelare 2-vägledning	14,5%	14,5%

Förfallostruktur



Likviditetsreserv

December 31, 2025



Den 31 december 2025 uppgick kärnprimärkapitalet till 20 581 (20 799) Mkr. Länsförsäkringar Bank AB har per årsskiftet lämnat ett koncernbidrag på 723 Mkr brutto (573 Mkr efter skatt) till Länsförsäkringar AB. Utöver detta har ett avdrag för förväntad föreslagen utdelning från Länsförsäkringar Bank AB till Länsförsäkringar AB uppgående till 577 Mkr gjorts från kärnprimärkapitalet per årsskiftet.

Det totala riskexponeringsbeloppet (REA) uppgick till 140 616 (139 633) Mkr i den konsoliderade situationen. Total REA har under kvartalet ökat med 983 Mkr, främst hänförligt till volymökningar. Bankens riskexponeringsbelopp överstiger nuvarande kapitalgolv för de riskvägda tillgångarna. Kreditkvaliteten i utlåningen är fortsatt god.

Kärnprimärkapitalrelationen i Länsförsäkringar Bank konso-
liderad situation uppgick till 14,6 (14,9) %.

Total kapitalbas uppgick till 27 617 (27 939) Mkr per den 31 december 2025. Den totala kapitalrelationen uppgick till 19,6 (20,0) %.

Kapitalkrav och buffertkrav

Riskbaserat kapitalkrav

Finansinspektionen har avslutat sin översyn och utvärdering (ÖUP) avseende särskilda kapitalbaskrav för Länsförsäkringar Bank i Konsoliderad situation, och beslutade om ett särskilt kapitalbaskrav (P2R) på 2,0 %, vilket kan jämföras med tidigare 2,1 %, samt en pelare 2-vägledning (P2G) på 0,0 %. Detta innebär sammantaget ett totalt kapitalbaskrav och pelare 2-vägledning på 14,5 % per 31 december 2025, att jämföra med den totala kapitalrelationen på 19,6 %. Arbetet med att uppdatera de interna modellerna för riskklassificering (IRK) har pågått under en längre tid. Arbetet är omfattande och banken har erhållit godkännande avseende delar av modellöversynen. Vid en utdragen process för övriga delar kan det inte uteslutas att detta framöver kan innebära en risk för ett tillfälligt kapitalpåslag.

Det kontracykliska kapitalbuffertkravet uppgick till 2 812 Mkr (2,0 % av REA) medan kapitalkonserveringsbuffertkravet uppgick till 3 515 Mkr (2,5 % av REA) per den 31 december 2025.

Bruttosoliditetskrav

Finansinspektionen har även beslutat om en pelare 2-vägledning avseende bruttosoliditetskravet på gruppnivå på 0,15 % utöver minimikravet för bruttosoliditet på 3,0 %, vilket innebär att totalt bruttosoliditetskrav och pelare 2-vägledning uppgår till 3,15 %.

Bruttosoliditetsgraden i Konsoliderad situation uppgick per 31 december 2025 till 4,4 (4,6) %.

För mer information om kapitaltäckningen, se not 12.

¹⁾ Jämförelseperioden avser 2025-09-30. Periodisk information enligt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar, (FFFS 2014:12) och hantering och offentliggörande av likviditetsrisker (FFFS 2010:7) lämnas i detta avsnitt, avsnitten om upplåning och likviditet samt i not 12.

Kapitaltäckning Moderbolaget¹

Moderbolaget (Mkr)	2025-12-31	2025-09-30
IRK-metoden	6 630	6 758
varav hushållsexponeringar	3 347	3 398
varav företagsexponeringar	3 283	3 360
Schablonmetoden	15 463	15 232
CVA	684	719
Operativa risker	8 046	8 046
Ytterligare krav (riskvikts-golv, artikel 458 CRR)	4 653	4 676
REA totalt	35 476	35 432
Kärnprimärkapital	6 485	6 149
Primärkapital	9 335	10 199
Totalt kapital	13 522	13 289
Kärnprimärkapitalrelation	18,3%	17,4%
Primärkapitalrelation	26,3%	28,8%
Total kapitalrelation	38,1%	37,5%
Riskbaserat kapitalkrav:		
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	2 838	2 835
Pelare 2-krav (P2R)	1 039	1 038
Kombinerat buffertkrav	1 596	1 594
Pelare 2-vägledning (P2G)	0	0
Total lämplig kapitalbasnivå och pelare 2-vägledning	5 474	5 467
Riskbaserat kapitalkrav som andel av REA:		
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	8,0%	8,0%
Pelare 2-krav (P2R)	2,9%	2,9%
Kombinerat buffertkrav	4,5%	4,5%
Pelare 2-vägledning (P2G)	0,0%	0,0%
Total lämplig kapitalbasnivå och pelare 2-vägledning	15,4%	15,4%

Den 31 december 2025 uppgick kärnprimärkapitalrelationen i moderbolaget till 18,3 (17,4) %. Det totala riskexponeringsbeloppet (REA) uppgick till 35 476 (35 432) Mkr i moderbolaget. Kreditkvaliteten i utlåningen är fortsatt god.

Rating

Bolag	Institut	Långfristig rating	Kortfristig rating
Länsförsäkringar Bank	Standard & Poor's	A+/Stable	A-1(K-1)
Länsförsäkringar Bank	Moody's	A1/Stable	P-1
Länsförsäkringar Hypotek ¹	Standard & Poor's	AAA/Stable	–
Länsförsäkringar Hypotek ¹	Moody's	Aaa	–

¹⁾ Avser bolagets säkerställda obligationer.

Kapitalkrav och buffertkrav

Riskbaserat kapitalkrav

Finansinspektionen har avslutat sin översyn och utvärdering (ÖUP) avseende särskilda kapitalbaskrav för Länsförsäkringar Bank AB och beslutade om ett särskilt kapitalbaskrav (P2R) på 2,9 (2,9) % samt en pelare 2-vägledning (P2G) på 0,0 (0,0) %. Detta innebär sammantaget ett totalt kapitalbaskrav och pelare 2-vägledning på 15,4 (15,4) % per 31 december 2025 att jämföra med den totala kapitalrelationen på 38,1 %.

Det konkracykliska kapitalbuffertkravet uppgick till 710 Mkr (2,0% av REA) medan kapitalkonserveringsbuffertkravet uppgick till 887 Mkr (2,5% av REA) per den 31 december 2025.

För mer information om kapitaltäckningen, se not 2 för moderbolaget.

¹⁾ Jämförelseperioden avser 2025-09-30. Periodisk information enligt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar, (FFFS 2014:12) och hantering och offentliggörande av likviditetsrisker (FFFS 2010:7) lämnas i detta avsnitt, avsnitten om upplåning och likviditet samt i not 2 för moderbolaget.

Ränterisk

En höjning av marknadsräntorna med en procentenhet skulle den 31 december 2025 ha medfört en förändring av värdet på räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, med -370 (per 30 september 2025 -300) Mkr.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Verksamheten kännetecknas av en låg riskprofil. Bankkoncernen är exponerad mot ett antal risker, som främst består av kreditrisker, refinansieringsrisker, marknadsrisker, cyberrisker samt risker relaterade till bankens arbete för att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism. Det makroekonomiska läget i Sverige är avgörande för kreditriskerna då all utlåning är i Sverige. Kreditförlusterna är fortsatt låga och verksamhetens refinansiering fungerade väl under perioden.

Det kan dock konstateras att den makroekonomiska utvecklingen är ovanligt osäker till följd av bland det pågående handels- och tullkriget samt osäkerhet avseende den penning-

politiska utvecklingen, vilket kan ge ytterligare negativa effekter för hushåll och företag. Därutöver kan det inte uteslutas att framtida bostadsprisfall kan leda till negativa effekter för hushållen och för värdena på säkerheterna i bankens bostadsutlåning. Påverkan av marknadsförändringar till följd av det internationella handels- och tullkriget bedöms vara dels direkt främst i form av risk för minskade fondvolym till följd av marknadsvärdesförändringar, dels indirekt i och med att en försvagad konjunktur kan komma att påverka kreditförluster och kan få effekter på bland annat volymtillväxt.

Vidare har bedrägerier blivit ett allt större samhällsproblem, vilket innebär risker relaterade till detta område. De geopolitiska riskerna, vilka för närvarande är höga, och vilka med utvecklingen i Mellanöstern har ökat ytterligare, kan vidare leda till ytterligare makroekonomiska konsekvenser och ökade cyber- och andra säkerhetsrisker. För mer information om den makroekonomiska utvecklingen, se sidan 3. En mer utförlig beskrivning av risker finns i årsredovisningen 2024.

Fjärde kvartalet 2025 jämfört med tredje kvartalet 2025

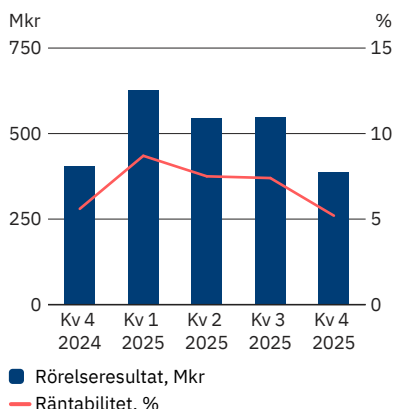
Rörelseresultatet minskade med 29 % till 388 (549) Mkr och räntabiliteten på eget kapital uppgick till 5,2 (7,4) %.

Rörelseintäkterna ökade med 9 % till 1 595 (1 468) Mkr, drivet främst av förbättrat provisionsnetto och nettoresultat av finansiella poster. Räntenettot ökade med 1 % till 1 433 (1 421) Mkr med något förbättrad placeringsmarginal, vilken uppgick till 1,11 (1,09) %. Provisionsintäkterna uppgick till 657 (649) Mkr och provisionskostnaderna uppgick till 575 (605) Mkr. Provisionsnettot uppgick till 82 (44) Mkr. Nettoresultat av finansiella poster uppgick till 40 (-31) Mkr.

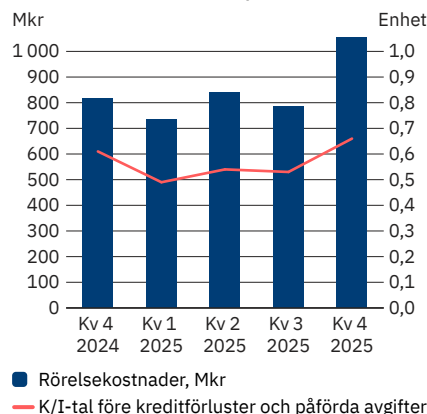
Rörelsekostnaderna ökade till 1 054 (785) Mkr, främst drivet av en nedskrivning av immateriella tillgångar om 89 Mkr och förvävet av SAVR. K/I-talet före kreditförluster och påförda avgifter uppgick till 0,66 (0,53). Kreditförlusterna uppgick netto till 28 (29) Mkr, varav 30 (29) Mkr härrör från LF Finans. Detta motsvarar en kreditförlustnivå på 0,03 (0,02) %.

Affärsvolymerna ökade med 3 % eller 35 Mdkr till 1 082 (1 047) Mdkr, drivet av högre fondvolym och högre bolånevolym.

Rörelseresultat och räntabilitet



Rörelsekostnader och K/I-tal



* Inklusive en nedskrivning av immateriella tillgångar med 89 Mkr. K/I-talet exklusive denna nedskrivning var 0,60 i fjärde kvartalet 2025.

Moderbolaget

2025 jämfört med 2024

Utlåning till allmänheten, inklusive placeringar hos Riksgälden och liknande poster om 5 (22) Mdkr, minskade till 46 (64) Mdkr. Inlåningen från allmänheten ökade till 165 (157) Mdkr jämfört med för ett år sedan. Emitterade värdepapper ökade med 6 % till nominellt 57 (54) Mdkr.

Rörelseresultatet uppgick till 1 032 (347) Mkr. Räntenettot minskade och uppgick till 2 640 (2 864) Mkr. Provisionsintäkterna ökade med 13 % till 1 372 (1 214) Mkr. Provisionskostnaderna minskade och uppgick till 1 917 (2 357) Mkr, till följd av lägre länsförsäkringsbolagsersättningar, drivet av det lägre räntenettot. Totala rörelseintäkter ökade med 43 % till 3 650 (2 559) Mkr. Rörelsekostnaderna ökade med 19 % till

2 458 (2 074). Kreditförlusterna uppgick netto till 2 (0) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,00 (0,00) %. Moderbolagets risker och osäkerhetsfaktorer sammanfaller med Bankkoncernens i enlighet med beskrivningen på sida 8.

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Balansomslutning	249 890	249 581
Utlåningsvolym	46 135	63 700
Räntenetto	2 640	2 864
Kreditförluster	2	0
Rörelseresultat	1 032	347

Dotterbolagen

2025 jämfört med 2024

Länsförsäkringar Hypotek

Utlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 6 % eller 21 Mdkr till 357 (336) Mdkr. Rörelseresultatet ökade med 5 % till 1 778 (1 707) Mkr, drivet främst av ett förbättrat provisionsnetto.

Räntenettot minskade med 25 procent till 2 290 (2 858) Mkr, till följd av lägre placeringsmarginal. Provisionsnettot uppgick till -98 (-744) Mkr, till följd av lägre länsförsäkringsbolagsersättningar, drivet av det lägre räntenettot. Rörelsekostnaderna uppgick till 152 (150) Mkr. Kreditförlusterna uppgick netto till 3 (2) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,00 (0,00) procent. Antalet kunder uppgick till cirka 325 000.

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Balansomslutning	372 673	351 945
Utlåningsvolym	356 814	335 727
Räntenetto	2 290	2 858
Kreditförluster	3	2
Rörelseresultat	1 778	1 707

Länsförsäkringar Finans

LF Finans' utlåningsvolym var i stort sett oförändrad på 26,1 (26,0) Mdkr. Rörelseresultatet uppgick till 251 (432) Mkr. Förändringen förklaras främst av en momsåtervinning som minskade rörelsekostnaderna med 176 Mkr förra året.

Räntenettot uppgick till 834 (858) Mkr. Rörelsekostnaderna ökade till 699 (456) Mkr, främst beroende på momsåtervinningen som minskade övriga administrationskostnader med 176 Mkr i andra kvartalet förra året. Kreditförlusterna, netto, uppgick till 140 (177) Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 66,3 % medan den totala reserveringsgraden uppgick till 1,7 %.

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Balansomslutning	26 890	26 806
Utlåningsvolym	26 130	26 039
Räntenetto	834	858
Kreditförluster	140	177
Rörelseresultat	251	432

Länsförsäkringar Fondförvaltning

Fondvolymen under eget varumärke ökade med 3 % eller 11 Mdkr till 443 (432) Mdkr, hänförligt till god marknadsvärdesutveckling. Nettoinflödet uppgick till 0,7 Mdkr under helåret 2025 och 4,4 Mdkr under det fjärde kvartalet 2025. Rörelseresultatet minskade med 3 % till 441 (456) Mkr. Totala intäkter minskade med 1 % till 715 (724) Mkr.

Fonderbjudandet inom Länsförsäkringar sker i 39 investeringsfonder under eget varumärke med olika placeringsinriktning samt via fondtorg med externa fonder. Samtliga fonder är av typ som främjar hållbarhet, s k artikel 8-fonder, och i två fall fonder som är artikel 9-fonder, dvs som har hållbara investeringar som mål.

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Balansomslutning	2 680	2 312
Fondvolym	442 801	432 108
Nettoinflöde	655	33 856
Totala intäkter	715	724
Rörelseresultat	441	456

Resultaträkning, koncernen

Mkr	Not	Kv 4 2025	Kv 3 2025	Förändring	Kv 4 2024	Förändring	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024	Förändring
Ränteintäkter		3 753,7	3 902,7	-4%	4 997,2	-25%	15 955,8	22 414,3	-29%
Räntekostnader		-2 320,3	-2 481,1	-6%	-3 344,8	-31%	-10 145,6	-15 781,9	-36%
Räntenetto	3	1 433,4	1 421,5	1%	1 652,4	-13%	5 810,2	6 632,4	-12%
Erhållna utdelningar		0,9	-		0,5	80%	1,0	0,7	43%
Provisionsintäkter		657,4	648,9	1%	619,4	6%	2 527,3	2 366,4	7%
Provisionskostnader		-575,4	-604,9	-5%	-988,3	-42%	-2 376,8	-3 461,1	-31%
Provisionsnetto	4	82,0	44,0	86%	-368,9		150,6	-1 094,8	
Nettoresultat av finansiella poster	5	39,6	-30,6		32,4	22%	11,4	27,7	-59%
Övriga rörelseintäkter		39,6	33,1	20%	27,0	47%	132,3	86,8	52%
Summa rörelseintäkter		1 595,4	1 468,0	9%	1 343,4	19%	6 105,5	5 652,8	8%
Personalkostnader		-303,3	-264,5	15%	-271,7	12%	-1 161,0	-1 012,1	15%
Övriga administrationskostnader		-564,5	-436,5	29%	-473,1	19%	-1 826,6	-1 512,7	21%
Summa administrationskostnader		-867,8	-701,0	24%	-744,8	17%	-2 987,7	-2 524,8	18%
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-186,3	-83,8		-72,3		-426,4	-259,2	65%
Summa rörelsekostnader		-1 054,1	-784,8	34%	-817,1	29%	-3 414,1	-2 784,0	23%
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter		541,3	683,2	-21%	526,3	3%	2 691,4	2 868,7	-6%
Kreditförluster, netto	6	-28,0	-29,1	-4%	-20,5	37%	-143,4	-181,2	-21%
Andelar i ägarintressens resultat		0,3	0,3		0,3		1,3	0,7	86%
Påförda avgifter		-125,6	-105,8	19%	-99,8	26%	-441,8	-397,9	11%
Rörelseresultat		388,0	548,6	-29%	406,3	-5%	2 107,4	2 290,3	-8%
Skatt		-74,9	-50,9	47%	-98,8	-24%	-384,6	-519,5	-26%
Periodens resultat		313,2	497,7	-37%	307,4	2%	1 722,8	1 770,8	-3%

Rapport över totalresultatet i sammandrag, koncernen

Mkr	Kv 4 2025	Kv 3 2025	Förändring	Kv 4 2024	Förändring	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024	Förändring
Periodens resultat	313,2	497,7	-37%	307,4	2%	1 722,8	1 770,8	-3%
Övrigt totalresultat								
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat								
Kassaflödessäkringar	-27,7	83,0		-0,4		76,3	-187,6	
Förändring i verkligt värde på skuldinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat	32,6	18,1	80%	-50,7		108,2	36,9	
Skatt hänförlig till poster som omförts eller kan omföras till periodens resultat	-1,0	-20,8	-95%	10,5		-38,0	31,0	
Summa	3,9	80,3	-95%	-40,6		146,5	-119,7	
Poster som inte kan omföras till periodens resultat								
Förändring i verkligt värde på egetkapital-instrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat	-0,4	-0,8	-50%	4,8		-4,5	9,4	
Skatt hänförligt till poster som inte kan omföras till periodens resultat	0,1	0,0		-1,1		0,7	-2,0	
Summa	-0,3	-0,8	-63%	3,7		-3,8	7,3	
Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt	3,6	79,5	-95%	-37,0		142,8	-112,4	
Periodens totalresultat	316,8	577,2	-45%	270,4	17%	1 865,6	1 658,4	12%

Balansräkning, koncernen

Mkr	Not	2025-12-31	2024-12-31
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		9 929,5	35,2
Belåningsbara statsskuldförbindelser		13 941,1	11 562,8
Utlåning till kreditinstitut	8	2 943,8	1 424,1
Utlåning till allmänheten	7	428 557,9	425 038,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		53 965,1	49 907,6
Aktier och andelar		193,2	200,6
Aktier och andelar i gemensamt styrda företag		7,1	5,8
Derivat	9	1 923,0	4 685,8
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen		67,7	-200,2
Immateriella tillgångar		1 723,2	1 507,3
Materiella tillgångar		575,3	474,7
Uppskjutna skattefordringar		118,3	56,4
Övriga tillgångar		711,0	935,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		625,5	633,3
Summa tillgångar		515 281,5	496 267,1
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut		1 597,2	10 803,0
In- och upplåning från allmänheten		163 035,3	155 381,0
Emitterade värdepapper		310 800,6	292 943,3
Derivat	9	2 416,4	2 537,0
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen		-636,8	-2 023,2
Uppskjutna skatteskulder		723,5	682,1
Övriga skulder		2 093,4	2 149,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		5 041,4	5 676,3
Avsättningar		33,6	37,2
Efterställda skulder		4 194,0	3 095,3
Summa skulder		489 298,6	471 281,0
Eget kapital			
Aktiekapital		2 864,6	2 864,6
Övrigt tillskjutet kapital		8 242,5	8 242,5
Reserver		-61,6	-204,3
Primärkapitalinstrument		2 850,0	2 550,0
Balanserade vinstmedel		12 087,3	11 533,2
Summa eget kapital		25 982,9	24 986,0
Summa skulder och eget kapital		515 281,5	496 267,0
Noter			
Redovisningsprinciper	1		
Segmentsredovisning	2		
Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden	10		
Värderingsmetoder för verkligt värde	11		
Kapitaltäckningsanalys	12		
Upplysningar om närstående	13		

Kassaflödesanalys i sammandrag, indirekt metod, koncernen

Mkr	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Likvida medel vid periodens början	588,6	6 298,7
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	2 107,4	2 290,3
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	176,9	28,0
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar		
Förändring räntebärande värdepapper	-6 023,1	2 725,7
Förändring utlåning till allmänheten	-3 474,3	-29 975,7
Förändring övriga tillgångar	-457,7	-2 435,7
Förändring av den löpande verksamhetens skulder		
Förändring in- och upplåning från allmänheten	7 654,3	4 874,4
Förändring emitterade värdepapper	20 725,7	10 403,7
Förändring övriga skulder	-10 757,7	7 211,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 951,5	-4 877,4
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-517,5	-333,7
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-196,7	-383,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-714,2	-716,8
Finansieringsverksamheten		
Amortering av leasingskuld	-17,7	-16,4
Emitterade primärkapitalinstrument	1 500,0	1 350,0
Återbetalning av emitterade primärkapitalinstrument	-1 200,0	-1 000,0
Utdelning på primärkapitalinstrument	-157,8	-208,3
Emitterade efterställda skulder	1 096,7	-
Lämnad utdelning	-288,4	-241,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	932,8	-115,8
Periodens kassaflöde	10 170,1	-5 710,1
Likvida medel vid periodens slut	10 758,7	588,6

Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavande hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut betalningsbara på anfordran.

Rapport över förändringar i eget kapital, koncernen

Mkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Primär- kapital- instrument ¹⁾	Reserver			Totalt
				Verkligt värdereserv	Säkrings- reserv	Balanserade vinstmedel	
Ingående balans 2024-01-01	2 864,6	8 242,5	2 200,0	-32,4	-59,6	10 573,1	23 788,3
Periodens resultat						1 770,8	1 770,8
Periodens övriga totalresultat				36,6	-149,0		-112,4
Summa periodens totalresultat				36,6	-149,0	1 770,8	1 658,4
Lämnad utdelning						-241,1	-241,1
Lämnat koncernbidrag						-455,0	-455,0
Skatt på koncernbidrag						93,7	93,7
Utdelning mm på primärkapitalinstrument			350,0			-208,3	141,7
Utgående balans 2024-12-31	2 864,6	8 242,5	2 550,0	4,2	-208,6	11 533,3	24 986,1
Ingående balans 2025-01-01	2 864,6	8 242,5	2 550,0	4,2	-208,6	11 533,3	24 986,1
Periodens resultat						1 722,8	1 722,8
Periodens övriga totalresultat				82,2	60,6		142,8
Summa periodens totalresultat				82,2	60,6	1 722,8	1 865,6
Lämnad utdelning						-288,4	-288,4
Lämnat koncernbidrag						-910,0	-910,0
Skatt på koncernbidrag						187,5	187,5
Utdelning mm på primärkapitalinstrument			300,0			-157,8	142,2
Utgående balans 2025-12-31	2 864,6	8 242,5	2 850,0	86,4	-148,1	12 087,3	25 982,9

¹⁾ Det emitterade primärkapitalinstrumentet bedöms uppfylla villkoren för ett eget kapitalinstrument då:

- Instrumentet enligt villkoren inte har någon fastställd tidpunkt för förfall, vilket innebär att emittenten har en ovillkorad rättighet att avstå från att erlägga återbetalning.
- Emittenten av instrumentet har full diskretion beträffande räntebetalningarna, d v s ingen skyldighet att erlägga ränta.

Noter, koncernen

Belopp i Mkr om inget annat anges. Jämförelsetal inom parentes: resultatposter jämförs med närmast föregående kvartal, balansposter jämförs med närmast föregående årsskifte, om inget annat anges.

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Normgivning och lag

Denna rapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) samt tolkningar av dessa standarder sådana som de antagits av EU-kommissionen. Därutöver tillämpas lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernen följer även rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner och uttalanden från Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering. Upplysningar enligt IAS 34 framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

I denna not anges de områden där det har skett förändringar till följd av nya eller ändrade redovisningsprinciper jämfört med årsredovisningen för 2024. För övriga områden har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpats.

Tillämpning av nya redovisningsprinciper föranledda av förvärv

Den 16 september fullbordades Länsförsäkringar Banks förvärv av SAVR AB efter att Finansinspektionen godkände ägar- och ledningsförändringen som förvärvet medförde. Förvärvet konsolideras enligt förvärvsmetoden från och med denna tidpunkt när ett bestämmande inflytande återfinns.

För vidare information se not 14 Rörelseförvärv.

Redovisningsprincip med anledning av Riksbankens rätt att kräva räntefri inlåning

Riksbanken har med stöd av en ändring i Riksbankslagen beslutat att få räntefri inlåning från svenska banker och andra kreditinstitut med verksamhet i Sverige. Det belopp som instituten ska sätta in till Riksbanken motsvarar en andel av institutens så kallade inlåningsbas. De insatta beloppen blir därmed proportionerliga med institutens storlek. Storleken på de totalt insatta beloppen uppdateras årligen. Den lagstadgade räntefria utlåningen till Riksbanken uppfyller inte IFRS definition av finansiellt instrument men redovisas ändå som ett sådant. Utlåningen värderas och klassificeras enligt följande:

- Klassificeras som utlåning till kreditinstitut.
- Initialt redovisas utlåningen till verkligt värde plus direkt hänförliga transaktionskostnader. I efterföljande perioder värderas utlåningen till upplupet anskaffningsvärde.

Ändrade reovisningsprinciper som tillämpas från och med 1 januari 2025

Nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden som träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2025 eller senare bedöms inte få någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter, kapitalkrav, kapitalbas eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelseregler.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte har börjat tillämpas

Nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden som träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2026 eller senare har inte förtidstillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Nedan beskrivs förväntade effekter som tillämpningen förväntas få på den finansiella rapporteringen.

IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter

Den 9 april 2024 publicerade IASB standarden IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter som den 1 januari 2027 kommer att ersätta IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. Standarden har ännu inte godkänts av EU men förväntas antas innan ikraftträdandet. IFRS 18 innebär nya krav på utformningen av och upplysningarna i finansiella rapporter, med särskilt fokus på resultaträkningen och upplysningarna kring företagsledningens resultatmått. Standarden förväntas inte få några finansiella effekter för koncernen men medför nya krav på presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna. Påverkan på koncernens finansiella rapporter utvärderas för närvarande.

Ändringar i klassificering och värdering av finansiella instrument (IFRS 9 och IFRS 7)

IASB har publicerat ändringar avseende klassificering och värdering av finansiella instrument i IFRS 9 och IFRS 7. Ändringarna innebär främst vägledning vid bedömning av kontraktuella kassaflöden i finansiella tillgångar som inkluderar villkor som är beroende av framtida händelser samt relaterade upplysningskrav. Ändringarna ska tillämpas från 1 januari 2026 och har antagits av EU. Ändringen bedöms inte få någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

Övriga nya eller reviderade IFRS och tolkningar som per bokslutsdagen är antagna av IASB, men som ännu inte trätt i kraft, bedöms inte få någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter, kapitalkrav, kapitalbas eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelseregler.

Resultaträkning, jan–dec 2025, Mkr	Bank	Hypotek	Finansbolag	Fond	SAVR	Eliminering/ Justering	Totalt
Räntenetto	2 640,0	2 289,8	834,2	45,7	-4,2	4,7	5 810,2
Erhållna utdelningar	1 361,0	–	–	–	–	-1 360,0	1,0
Provisionsintäkter	1 372,3	34,3	170,3	1 175,3	11,6	-236,5	2 527,3
Provisionskostnader	-1 916,6	-131,9	-50,3	-506,0	-5,0	233,0	-2 376,8
Nettoresultat av finansiella poster	-9,2	20,7	0,1	–	-0,2	–	11,4
Koncerninterna intäkter	205,0	–	4,6	–	5,2	-214,8	–
Övriga intäkter	-2,9	–	135,0	–	0,1	0,1	132,3
Summa rörelseintäkter	3 649,6	2 212,9	1 093,9	715,0	7,5	-1 573,5	6 105,5
Koncerninterna kostnader	-1,6	-118,4	-59,8	-29,6	–	209,4	–
Övriga administrationskostnader	-2 192,9	-33,3	-504,3	-244,4	-97,2	84,5	-2 987,6
Av- och nedskrivningar	-263,7	-0,1	-134,6	-0,2	-11,7	-16,1	-426,4
Summa rörelsekostnader	-2 458,2	-151,8	-698,7	-274,2	-108,9	277,8	-3 414,1
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	1 191,4	2 061,1	395,2	440,8	-101,4	-1 295,7	2 691,4
Kreditförluster, netto	-2,0	-3,3	-139,9	–	–	1,8	-143,4
Andelar i ägarintressens resultat	–	–	–	–	–	1,3	1,3
Påförda avgifter	-157,9	-279,7	-4,2	–	–	–	-441,8
Rörelseresultat	1 031,5	1 778,1	251,1	440,8	-101,4	-1 292,6	2 107,4
Balansräkning 2025-12-31							
Summa tillgångar	249 890,3	372 673,4	26 890,4	2 680,3	254,9	-137 107,7	515 281,5
Skulder	238 738,7	354 657,9	22 352,0	513,4	39,9	-127 003,3	489 298,6
Eget kapital	11 151,6	18 015,5	4 538,4	2 166,8	215,0	-10 104,5	25 982,9
Summa skulder och eget kapital	249 890,3	372 673,4	26 890,4	2 680,3	254,9	-137 107,7	515 281,5

Resultaträkning, jan–dec 2024, Mkr	Bank	Hypotek	Finansbolag	Fond		Eliminering/ Justering	Totalt
Räntenetto	2 864,5	2 858,2	843,1	66,9		-0,3	6 632,4
Erhållna utdelningar	650,7	–	–	–		-650,0	0,7
Provisionsintäkter	1 213,9	30,9	184,2	1 123,7		-186,4	2 366,4
Provisionskostnader	-2 357,0	-775,1	-48,8	-466,6		186,4	-3 461,1
Nettoresultat av finansiella poster	26,6	1,2	-0,2	–		–	27,7
Koncerninterna intäkter	160,1	–	4,4	–		-164,6	0,0
Övriga intäkter	–	–	86,8	0,0		–	86,8
Summa rörelseintäkter	2 558,8	2 115,3	1 069,5	724,0		-814,8	5 652,8
Koncerninterna kostnader	3,5	-118,4	-15,3	-34,4		164,6	0,0
Övriga administrationskostnader	-1 900,6	-31,6	-375,6	-233,4		16,4	-2 524,8
Av- och nedskrivningar	-177,0	-0,1	-65,3	-0,2		-16,6	-259,2
Summa rörelsekostnader	-2 074,1	-150,1	-456,2	-268,0		164,4	-2 784,0
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	484,7	1 965,2	613,3	456,0		-650,4	2 868,7
Kreditförluster, netto	-0,3	-2,3	-176,9	–		-1,7	-181,2
Andelar i ägarintressens resultat	–	–	–	–		0,7	0,7
Påförda avgifter	-137,6	-255,5	-4,9	–		–	-397,9
Rörelseresultat	346,8	1 707,4	431,5	456,0		-651,4	2 290,3

Balansräkning 2024-12-31

Summa tillgångar	249 580,8	351 944,7	26 806,2	2 311,8		-134 376,3	496 267,1
Skulder	238 425,0	334 451,6	22 484,3	365,9		-124 445,8	471 281,0
Eget kapital	11 155,7	17 493,1	4 321,9	1 945,9		-9 930,6	24 986,1
Summa skulder och eget kapital	249 580,8	351 944,7	26 806,2	2 311,8		-134 376,3	496 267,1

Intäkterna och anläggningstillgångarna är i sin helhet hänförliga till Sverige. Uppdelningen i segment per juridisk person speglar den interna rapporteringen till högste verkställande beslutsfattare, d.v.s. koncernledningen. Den juridiska strukturen inom Länsförsäkringar

Bankkoncern följer produktutbudet mot externa kunder. Den del av tillgångar och skulder som inte fördelas per segment består av koncerninterna elimineringar inom bankkoncernen.

För mer information se not 4 Provisionsnetto.

NOT 3 RÄNTENETTO

Mkr	Kv 4 2025	Kv 3 2025	Förändring	Kv 4 2024	Förändring	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024	Förändring
Ränteintäkter								
Utlåning till kreditinstitut	53,4	68,7	-22%	104,8	-49%	257,3	534,4	-52%
Utlåning till allmänheten	3 340,2	3 409,2	-2%	4 080,5	-18%	13 899,9	17 272,9	-20%
Räntebärande värdepapper	364,0 ¹⁾	386,3 ¹⁾	-6%	349,9	4%	1 482,0	1 652,2	-10%
Derivat	-3,9	34,5		461,2		315,9	2 953,6	-89%
Övriga ränteintäkter	0,1	4,0	-98%	0,9	-89%	0,7	1,2	-42%
Summa ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	3 753,7	3 902,7	-4%	4 997,2	-25%	15 955,8	22 414,3	-29%
Räntekostnader								
Skulder till kreditinstitut	-9,5	-21,2	-55%	-63,1	-85%	-99,8	-277,0	-64%
In- och upplåning från allmänheten	-236,6	-289,1	-18%	-581,9	-59%	-1 245,0	-3 003,0	-59%
Emitterade värdepapper	-1 901,0 ²⁾	-1 873,6 ²⁾	1%	-1 643,1	16%	-7 259,1	-6 465,3	12%
Efterställda skulder	-29,4	-28,6	3%	-32,9	-11%	-116,2	-142,4	-18%
Derivat	-146,5	-247,4	-41%	-1 002,4	-85%	-1 338,1	-5 778,9	-77%
Övriga räntekostnader	2,8	-21,7		-21,5		-87,3	-115,4	-24%
Summa räntekostnader enligt effektivräntemetoden	-2 320,3	-2 481,1	-6%	-3 344,8	-31%	-10 145,6	-15 781,9	-36%
Summa räntenetto	1 433,4	1 421,5	1%	1 652,4	-13%	5 810,2	6 632,4	-12%

¹⁾ Varav negativ ränta på Räntebärande värdepapper om -1,4 (-1,6) Mkr.

²⁾ Räntekostnad för icke prioriterad senior skuld uppgår till 125 (130,0) Mkr.

NOT 4 PROVISIONSNETTO

Mkr	Kv 4 2025	Kv 3 2025	Förändring	Kv 4 2024	Förändring	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024	Förändring
Provisionsintäkter								
Betalningsförmedling	35,9	49,3	-27%	45,6	-21%	181,9	179,3	1%
Utlåning	40,8	41,2	-1%	58,7	-30%	165,0	229,4	-28%
Inlåning	0,5	0,5		0,4	25%	2,1	2,2	-5%
Värdepapper	378,5	360,4	5%	370,5	2%	1 450,9	1 382,3	5%
Kort	124,5	130,3	-4%	102,9	21%	487,1	410,5	19%
Ersättning från länsförsäkringsbolag	76,4	66,6	15%	37,8		231,8	148,6	56%
Övriga provisioner	0,8	0,7	14%	3,6	-78%	8,5	14,1	-40%
Summa provisionsintäkter	657,4	648,9	1%	619,4	6%	2 527,3	2 366,4	7%
Provisionskostnader								
Betalningsförmedling	-40,4	-39,5	2%	-36,8	10%	-154,7	-145,9	6%
Värdepapper	-63,8	-50,3	27%	-56,6	13%	-213,0	-191,0	12%
Kort	-56,4	-55,5	2%	-48,6	16%	-217,9	-210,4	4%
Ersättning till Länsförsäkringsbolag	-385,5	-432,6	-11%	-818,9	-53%	-1 676,9	-2 818,1	-40%
Förvaltningskostnader	-19,2	-19,9	-4%	-19,3	-1%	-80,9	-66,0	23%
Övriga provisioner	-10,1	-7,1	42%	-8,0	26%	-33,4	-29,8	12%
Summa provisionskostnader	-575,4	-604,9	-5%	-988,3	-42%	-2 376,8	-3 461,1	-31%
Summa provisionsnetto	82,0	44,0	86%	-368,9		150,6	-1 094,8	

Det föreligger inga väsentliga osäkerheter beträffande intäkter och kassaflöden i tabellen ovan då de regleras löpande. Även utestående ersättningar till länsförsäkringsbolagen samt värdepappersprovisioner regleras löpande.

För mer information se not 2 Segmentsredovisning.

NOT 5 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA POSTER

	Mkr	Kv 4 2025	Kv 3 2025	Förändring	Kv 4 2024	Förändring	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024	Förändring
Räntebärande tillgångar och skulder och relaterade derivat		32,0	-31,0		13,7		-2,4	0,1	
Andra finansiella tillgångar och skulder		3,4	-4,3		14,0	-76%	-3,2	17,0	
Ränteskillnadsersättning (avser poster värderade till upplupet anskaffningsvärde)		4,2	4,7	-11%	4,8	-13%	17,0	10,5	62%
Summa nettoresultat av finansiella poster		39,6	-30,6		32,4	22%	11,4	27,7	-59%

NOT 6 KREDITFÖRLUSTER

Kreditförluster, netto, Mkr	Kv 4 2025	Kv 3 2025	Förändring	Kv 4 2024	Förändring	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024	Förändring
Förändring av reserv för lånefordringar								
Stadie 1 (ej kreditförsämrade)	-2,7	-0,4		-6,3	-57%	-13,4	-21,3	-37%
Stadie 2 (ej kreditförsämrade)	8,1	2,5		-1,4		-1,9	-15,1	-87%
Stadie 3 (kreditförsämrade)	7,4	29,5	-75%	8,5	-13%	60,5	-17,4	
Summa förändring av reserv för lånefordringar	12,9	31,6	-59%	0,8		45,2	-53,9	
Kostnad för konstaterade kreditförluster	-61,5	-66,3	-7%	-41,5	41%	-239,8	-193,1	21%
Återvinningar	14,0	8,8	59%	17,6	-20%	51,6	69,4	-26%
Nettokostnad för kreditförluster för lånefordringar¹⁾	-34,6	-25,8	34%	-23,1	37%	-143,0	-177,7	-22%
Förändring av reserv för åtaganden	7,2	-2,2		3,4		2,3	-3,2	
Nettokostnad för övriga kreditförluster	-0,4	-1,0	-60%	-0,6		-2,3	0,3	
Nettokostnad för modifieringsresultat	-0,1	-0,1	0%	-0,2	-50%	-0,4	-0,7	-43%
Summa nettokostnad för kreditförluster	-28,0	-29,1	-4%	-20,5	37%	-143,4	-181,2	-21%

¹⁾ Länsförsäkringsbolagens ersättning förutsätter för full betalning från Bankkoncernen att de krediter som respektive länsförsäkringsbolag genererat till bankkoncernen (exklusive LF Finans AB) håller god kvalitet. Om så ej är fallet avräknas upp till 80 procent av eventuella kreditförluster mot upparbetad länsbolagsersättning. Denna modell för avräkning av kreditförluster hålls separerad och beaktas när reserveringarna fastställs.

Under fjärde kvartalet 2025 uppgick totala kreditförluster till -24,7 (-33,2) Mkr varav Bankkoncernens redovisade kreditförluster uppgick

till -28,0 (-29,1) Mkr och resterande del om 3,2 (-4,1) Mkr har avräknats mot länsförsäkringsbolagens ersättning.

Nedan tabell visar de framåtblickande makroekonomiska scenarier som används för beräkning av kreditförlustreserven. De makroekonomiska scenarion som tillämpats i modellberäkningen har, under det fjärde kvartalet, uppdaterats för att spegla det aktuella

makroekonomiska läget. Tre olika möjliga makroekonomiska scenarier beaktas vid beräkning av förväntade kreditförluster, ett basscenario som i nuläget viktas till 60 procent samt ett mer positivt och ett mer negativt scenario som viktas till 20 procent vardera.

2025-12-31	Basscenario			Negativt scenario			Positivt scenario		
	2026	2027	2028	2026	2027	2028	2026	2027	2028
Bostadspriser, årlig förändring i %	5,7%	4,0%	4,0%	-0,4%	3,4%	4,0%	12,2%	4,7%	4,0%
BNP, årlig förändring i %	3,0%	2,3%	1,9%	2,0%	1,0%	2,5%	4,0%	3,2%	1,1%
Arbetslöshet, nivå i %	8,5%	7,8%	7,2%	9,0%	8,4%	7,4%	8,1%	7,5%	7,1%

2024-12-31	Basscenario			Negativt scenario			Positivt scenario		
	2025	2026	2027	2025	2026	2027	2025	2026	2027
Bostadspriser, årlig förändring i %	6,5%	4,3%	4,0%	0,2%	4,3%	4,0%	13,7%	4,3%	4,0%
BNP, årlig förändring i %	2,2%	2,6%	1,7%	1,6%	1,3%	2,2%	2,8%	3,9%	1,2%
Arbetslöshet, nivå i %	8,3%	7,6%	7,4%	8,7%	8,2%	7,6%	7,9%	7,4%	7,4%

NOT 7 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN
LÅNEFORDRINGARNA ÄR I SIN HELHET GEOGRAFISKT HÄNFÖRLIGA TILL SVERIGE

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Offentlig sektor	5 181,6	21 188,2 ¹⁾
Företagssektor	29 599,6	28 498,5 ¹⁾
Hushållssektor	394 259,4	374 844,2 ¹⁾
Övriga	–	1 035,0
Utlåning till allmänheten före reserveringar	429 040,6	425 565,9
Förlustreserv	–482,7	–527,5
Summa utlåning till allmänheten	428 557,9	425 038,4

¹⁾ Jämförelsetalen har justerats.

2025-12-31									
Fördelning per stadie, Mkr	Redovisat bruttovärde				Kreditförlustreserv				Redovisat värde
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Total utlåning till allmänheten
Länsförsäkringar Hypotek AB	352 735,8	3 752,9	340,5	356 829,3	–3,6	–4,6	–7,1	–15,3	356 814,0
Länsförsäkringar Bank AB	44 693,1	1 201,4	258,0	46 152,5	–1,7	–3,0	–12,4	–17,1	46 135,4
LF Finans AB	22 305,7	3 362,6	390,5	26 058,8	–68,5	–122,9	–258,9	–450,3	25 608,5
Totalt	419 734,7	8 317,0	989,0	429 040,6	–73,8	–130,6	–278,4	–482,7	428 557,9

2024-12-31									
Fördelning per stadie, Mkr	Redovisat bruttovärde				Kreditförlustreserv				Redovisat värde
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Total utlåning till allmänheten
Länsförsäkringar Hypotek AB	332 265,5	3 088,5	387,8	335 741,8	–2,6	–5,0	–6,9	–14,4	335 727,4
Länsförsäkringar Bank AB	62 055,3	1 376,0	291,9	63 723,2	–1,5	–4,1	–17,3	–22,8	63 700,4
LF Finans AB	22 148,2	3 466,8	485,9	26 100,9	–56,3	–119,7	–314,4	–490,3	25 610,6
Totalt	416 469,0	7 931,3	1 165,6	425 565,9	–60,3	–128,7	–338,5	–527,5	425 038,4

Förändring av kreditförlustreserv	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Summa reserv
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans 2025-01-01	-60,3	-128,7	-338,5	-527,5
Nyutgivna eller förvärvade lån	-43,2	-0,2	-1,3	-44,7
Förändring i modell eller metod för reservering	-5,9	-1,3	-0,6	-7,8
Återbetalning	21,5	34,6	92,2	148,3
Förändring av riskparametrar	-92,0	-55,7	-56,6	-204,3
Flytt mellan stadier	104,9	6,5	-170,5	-59,2
Övriga justeringar	1,3	2,8	0,2	4,3
Försäljning	-	11,3	63,6	74,9
Bortskrivningar	-	0,0	133,2	133,2
Utgående balans 2025-12-31	-73,8	-130,6	-278,4	-482,7

Förändring av kreditreserveringsbehov	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Summa
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Utlåning till allmänheten före reserveringar	419 734,7	8 317,0	989,0	429 040,6
Kreditreserveringsbehov	-94,5	-160,8	-355,2	-610,5
Innehållen länsbolagsersättning	20,7	30,2	76,8	127,8
Redovisad förlustreserv	-73,8	-130,6	-278,4	-482,7
Summa utlåning till allmänheten	419 660,9	8 186,4	710,6	428 557,9

Förändring av kreditförlustreserv	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Summa reserv
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans 2024-01-01	-39,0	-113,6	-320,9	-473,4
Nyutgivna eller förvärvade lån	-29,6	-0,4	-0,7	-30,7
Förändring i modell eller metod för reservering	-6,3	-2,5	-4,6	-13,4
Återbetalning	13,6	33,3	82,4	129,3
Förändring av riskparametrar	-104,0	-52,8	-82,6	-239,4
Flytt mellan stadier	104,6	-2,1	-191,9	-89,3
Övriga justeringar	0,4	1,1	0,4	1,9
Försäljning	-	8,1	64,5	72,6
Bortskrivningar	-	-	114,9	114,9
Utgående balans 2024-12-31	-60,3	-128,7	-338,5	-527,5

Förändring av kreditreserveringsbehov	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Summa
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Utlåning till allmänheten före reserveringar	416 469,0	7 931,3	1 165,6	425 565,9
Kreditreserveringsbehov	-76,5	-164,6	-435,1	-676,1
Innehållen länsbolagsersättning	16,2	35,9	96,5	148,6
Redovisad förlustreserv	-60,3	-128,7	-338,5	-527,5
Summa utlåning till allmänheten	416 408,7	7 802,6	827,1	425 038,4

Länsförsäkringsbolagens ersättning förutsätter för full betalning från Bankkoncernen att de krediter som respektive länsförsäkringsbolag genererat till bankkoncernen (exklusive Länsförsäkringar Finans AB) håller god kvalitet. Om så ej är fallet avräknas upp till 80 procent av

eventuella kreditförluster mot upparbetad länsbolagsersättning. Denna modell för avräkning av kreditförluster hålls separerad och beaktas när reserveringarna fastställs.

NOT 8 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

Utlåning till kreditinstitut uppgick den 31 december 2025 till 2 943,8 (1 424,1) Mkr och ingick i Stadie 1. Reservering för kreditförluster uppgick till 0,0 (0,0) Mkr. 1 325,4 (0,0) Mkr av posten avser

Riksbankens rätt att kräva räntefri inlåning. För mer information om den räntefria inlåningen till Riksbanken hänvisas till Not 1 Redovisningsprinciper.

NOT 9 DERIVAT

Mkr	2025-12-31		2024-12-31	
	Nominellt belopp	Verkligt värde	Nominellt belopp	Verkligt värde
Derivatinstrument med positiva värden				
Derivat i säkringsredovisning				
Ränterelaterade	147 138,0	2 673,3	147 921,0	3 514,9
Valutarelaterade	28 085,8	1 406,4	62 289,3	4 056,9
Övriga derivat				
Valutarelaterade	–	–	520,8	0,4
Summa derivatinstrument	175 223,8	4 079,7	210 731,1	7 572,2
Kvittade derivat med positiva värden	–112 503,0	–2 156,7	–108 186,0	–2 886,4
Summa efter kvittning	62 720,8	1 923,0	102 545,1	4 685,8
Derivatinstrument med negativa värden				
Derivat i säkringsredovisning				
Ränterelaterade	203 817,0	3 214,8	194 100,0	4 994,1
Valutarelaterade	43 876,0	1 357,5	8 190,3	417,9
Övriga derivat				
Valutarelaterade	27,7	0,8	487,7	11,4
Summa derivatinstrument	247 720,7	4 573,2	202 778,0	5 423,4
Kvittade derivat med negativa värden	–112 503,0	–2 156,7	–108 186,0	–2 886,4
Summa efter kvittning	135 217,7	2 416,4	94 592,0	2 537,0

För att skydda sig mot ränte- och valutarisker som koncernens verksamhet ger upphov till har ekonomiska säkringar ingåtts. Säkringsredovisning tillämpas för upplåning, utlåning, inlåning samt

obligationer och andra värdepapper. Säkringsinstrument utgörs främst av ränte- och valutaränteswappar.

NOT 10 STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH ÅTAGANDEN

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
För egna skulder ställda säkerheter	350 766,5	330 024,9
Eventualförpliktelser	45,0	40,9
Åtaganden ¹⁾	30 066,3	28 265,0

¹⁾ Åtaganden till närstående uppgår till 9,1 (6,7) Mkr för Länsförsäkringsbolag. 20,0 (20,0) Mkr för Länsförsäkringar AB samt 6,8 (6,9) Mkr för övriga närstående.

Eventualförpliktelserna består av ansvarsförbindelser, vilka i sin tur består av garantiförbindelser. Åtaganden består av beviljade men ej utbetalda lån samt beviljade men ej utnyttjade räkningskrediter och

kortkrediter. För mer information avseende reservering för kreditförluster på åtaganden, se not 6.

NOT 11 VÄRDERINGSMETODER FÖR VERKLIGT VÄRDE

Mkr	2025-12-31		2024-12-31	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	9 929,5	9 929,5	35,2	35,2
Belåningsbara statsskuldforbindelser	13 941,1	13 941,1	11 562,8	11 562,8
Utlåning till kreditinstitut	1 618,4	1 618,4	1 424,1	1 424,1
Utlåning till allmänheten	428 557,9	428 922,0	425 038,4	425 403,3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	53 965,1	53 965,1	49 907,6	49 907,6
Aktier och andelar	193,2	193,2	200,6	200,6
Derivat	1 923,0	1 923,0	4 685,8	4 685,8
Övriga tillgångar	211,9	211,9	301,4	301,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	305,6	305,6	316,9	316,9
Summa	510 645,6	511 009,7	493 472,7	493 837,6
Finansiella skulder				
Skulder till kreditinstitut	1 597,2	1 597,2	10 803,0	10 803,0
In- och upplåning från allmänheten	163 035,3	164 997,7	155 381,0	157 572,2
Emitterade värdepapper	310 800,6	314 617,0	292 943,3	293 415,5
Derivat	2 416,4	2 416,4	2 537,0	2 537,0
Övriga skulder	380,3	380,3	350,8	350,8
Efterställda skulder	4 194,0	4 246,8	3 095,3	3 120,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 050,2	3 050,2	2 800,5	2 800,5
Summa	485 474,1	491 305,6	467 910,8	470 599,0

Det redovisade värdet på kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, utlåning till kreditinstitut, övriga tillgångar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter, skulder till kreditinstitut, övriga

skulder och förutbetalda intäkter och upplupna kostnader utgör en rimlig approximation av verkligt värde i de fall dessa tillgångar respektive skulder har korta löptider.

NOT 11, FORTS VÄRDERINGSMETODER FÖR VERKLIGT VÄRDE

I tabellen framgår finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen utifrån använda värderingsmodeller där:

Nivå 1 avser värden som fastställs från noterade kurser på en aktiv marknad

Nivå 2 avser värden som fastställs genom beräknade värden på observerbara marknadsnoteringar

Nivå 3 avser värden som bygger på egna antaganden och bedömningar

Finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen

2025-12-31, Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	6 943,5	6 997,7		13 941,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	53 965,1			53 965,1
Aktier och andelar	6,2	33,7	153,3	193,2
Derivat		1 923,0		1 923,0
Skulder				
Derivat		2 416,4		2 416,4
2024-12-31, Mkr				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	6 565,8	4 997,0		11 562,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	49 907,6			49 907,6
Aktier och andelar	7,2	37,2	156,2	200,6
Derivat		4 685,8		4 685,8
Skulder				
Derivat		2 537,0		2 537,0

Aktier och andelar samt övriga tillgångar i nivå 3 värderas till verkligt värde. Då det saknas en aktiv marknad för aktierna kan det verkliga värdet inte beräknas på ett tillförlitligt sätt utifrån en sådan notering. Istället görs regelbundet en värdering baserat på bl a aktuella bolagsrapporter och prognostiserat resultat. För aktier och andelar inom nivå

2 som avser onoterade B-aktier i Mastercard Incorporated (MA), bestäms verkligt värde utifrån A-aktiens kurs på balansdagen. Derivat i nivå 2 avser i allt väsentligt swappar för vilka verkligt värde beräknas med diskontering av förväntade framtida kassaflöden. Innehaven i nivå 3 utgörs huvudsakligen av innehav av strategisk karaktär.

Förändring i nivå 3, Mkr	Aktier och andelar
Ingående balans 2025-01-01	156,2
Värdeförändring redovisad i resulträkningen	-2,9
Värdeförändring redovisad i rapport över totalresultat	0,0
Utgående balans 2025-12-31	153,3
Ingående balans 2024-01-01	71,4
Värdeförändring redovisad i resulträkningen	17,4
Värdeförändring redovisad i rapport över totalresultat	67,4
Utgående balans 2024-12-31	156,2

Kapitaltäckningsanalysen är upprättad i enlighet med FFFS 2008:25. Ett institut ska enligt denna föreskrift lämna de uppgifter som anges i artikel 447 i förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen). I kapitaltäckningsanalysen inkluderas även en översikt av totala riskvägda exponeringsbelopp enligt artikel 438 d i tillsynsförordningen. Koncernens redogörelse för sitt totala kapitalbaskrav och sin kapitalbas enligt

Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar finns i avsnittet Kapitaltäckning på sidan 6.

Övrig information som ska offentliggöras enligt del åtta i förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag finns publicerad på <https://www.lansforsakringar.se/stockholm/foretag/om-oss/finansiellt/lansforsakringar-bank-ab/>.

Mkr	Konsoliderad situation	Konsoliderad situation
	2025-12-31	2024-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)		
Kärnprimärkapital	20 580,8	20 502,8
Primärkapital	23 430,8	23 052,8
Totalt kapital	27 617,4	26 142,8
Riskvägda exponeringsbelopp		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	140 616,0	134 063,1
Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv	140 616,0	N/A
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	14,6%	15,3%
Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	14,6%	N/A
Primärkapitalrelation (i %)	16,7%	17,2%
Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	16,7%	N/A
Total kapitalrelation (i %)	19,6%	19,5%
Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	19,6%	N/A
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	2,0%	2,1%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,1%	1,2%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,5%	1,6%
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	10,0%	10,1%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemriskar identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	0%	0%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2%	2%
Systemriskbuffert (i %)	0%	0%
Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	0%	0%
Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0%	0%
Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5%	4,5%
Samlade kapitalkrav (i %)	14,5%	14,6%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,0%	9,4%
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått	528 930,6	500 176,2
Bruttosoliditetsgrad (i %)	4,4%	4,6%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0%	0%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0%	0%
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i procentenheter)	3%	3%

Mkr	Konsoliderad situation	Konsoliderad situation
	2025-12-31	2024-12-31
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)		
Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	0%	0%
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3%	3%
Likviditetstäckningskvot (12 månaders medelvärde)		
Totala högkvalitativa likvida tillgångar	70 992,0	66 440,1
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	35 000,6	29 960,7
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	8 029,7	9 492,0
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	26 970,9	20 468,7
Likviditetstäckningskvot (i %)	269,4%	340,6%
Stabil nettofinansieringskvot		
Total tillgänglig stabil finansiering	446 504,4	423 853,6
Totalt behov av stabil finansiering	350 783,0	343 927,1
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	127%	123%

Mkr	Konsoliderad situation 2025-12-31		Konsoliderad situation 2024-12-31	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	124 422,1	9 953,8	125 270,0	10 021,6
varav: schablonmetoden	8 314,4	665,2	9 063,0	725,0
varav: den grundläggande internmetoden (F-IRB)	10 453,3	836,3	16 783,6	1 342,7
varav: den avancerade internmetoden (A-IRB)	22 280,6	1 782,4	22 278,6	1 782,3
varav: riskviktsgolv enligt Artikel 458 CRR	83 156,8	6 652,5	77 041,1	6 163,3
Motpartskreditrisk	513,1	41,0	508,6	40,7
varav: schablonmetoden	497,6	39,8	495,2	39,6
varav: central clearingmotpart	15,4	1,2	13,4	1,1
Kreditvärdighetsjustering	702,1	56,2	356,3	28,5
varav: den grundläggande metoden (reducerad)	702,1	56,2	–	–
varav: andra motpartskreditrisker	–	–	–	–
Operativ risk	14 978,8	1 198,3	7 928,1	634,2
Golv för riskvägda tillgångar tillämpas (%)	50%	–	N/A	N/A
Justering av golvet (före tillämpning av övergångstaket)	0	–	N/A	N/A
Justering av golvet (efter tillämpning av övergångstaket)	0	–	N/A	N/A
Summa	140 616,0	11 249,3	134 063,1	10 725,0

NOT 13 UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE

Väsentliga avtal för bankkoncernen utgörs i huvudsak av uppdragsavtal med de 23 länsförsäkringsbolagen samt uppdragsavtal med Länsförsäkringar AB rörande utveckling, service, ekonomi och IT. Koncernens ersättning till länsförsäkringsbolagen enligt gällande distributionsavtal redovisas i not Provisionsnetto. Mellan koncernföretagen har sedvanliga affärstransaktioner ägt rum som ett led av den utlagda verksamheten.

Den 1 juni genomfördes en förändring där telefonbanken organisatoriskt införlivades i banken. Förändringen berör cirka 135 anställda. Intäkter från telefonbanksverksamheten redovisas som provisionsintäkter.

NOT 14 RÖRELSEFÖRVARV

Länsförsäkringar Bank AB:s förvärv av SAVR AB

Under det tredje kvartalet fick Länsförsäkringar Bank Finansinspektionens godkännande att slutföra förvärvet av samtliga aktier i den digitala sparplattformen SAVR. Förvärvet bedöms endast ha en marginell effekt på bankkoncernens finansiella ställning.

Intäkter och resultat i förvärvad rörelse

SAVR bidrog med intäkter på 10,9 Mkr och en nettovinst på 38,4 Mkr till koncernen för perioden 16 september 2025 till 31 december 2025. Under september månad har SAVR aktiverat en uppskjuten skattefordran om totalt 68,5 Mkr, vilken per den 31 december 2025 uppgår till 75,2 Mkr. Om förvärvet genomförts den 1 januari 2025 visar konso-
liderad proforma för intäkter och resultat efter skatt per den 31 december 2025 på 22,2 Mkr respektive –27,6 Mkr.

NOT 15 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens slut.

Resultaträkning – Moderbolaget

Mkr	Kv 4 2025	Kv 3 2025	Förändring	Kv 4 2024	Förändring	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024	Förändring
Ränteintäkter	1 452,8	1 556,8	-7%	1 971,8	-26%	6 351,4	9 679,5	-34%
Räntekostnader	-777,1	-890,8	-13%	-1 328,5	-42%	-3 711,5	-6 815,0	-46%
Räntenetto	675,7	666,0	1%	643,3	5%	2 640,0	2 864,5	-8%
Erhållna utdelningar	1 360,9	-		650,5		1 361,0	650,7	
Provisionsintäkter	366,9	362,7	1%	309,6	19%	1 372,3	1 213,9	13%
Provisionskostnader	-464,8	-501,6	-7%	-609,3	-24%	-1 916,6	-2 357,0	-19%
Provisionsnetto	-97,9	-138,9	-30%	-299,7	-67%	-544,3	-1 143,1	-52%
Nettoresultat av finansiella poster	-14,2	3,8		10,5		-9,2	26,6	
Övriga rörelseintäkter	61,5	57,9	6%	39,8	55%	202,1	160,1	26%
Summa rörelseintäkter	1 986,0	588,9		1 044,3	90%	3 649,6	2 558,8	43%
Personalkostnader	-200,1	-181,8	10%	-159,6	25%	-749,3	-583,3	28%
Övriga administrationskostnader	-445,5	-353,0	26%	-364,2	22%	-1 445,2	-1 313,8	10%
Summa administrationskostnader	-645,6	-534,9	21%	-523,7	23%	-2 194,5	-1 897,1	16%
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-118,1	-49,5		-45,7		-263,7	-177,0	49%
Summa rörelsekostnader	-763,6	-584,3	31%	-569,5	34%	-2 458,2	-2 074,1	19%
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	1 222,3	4,5		474,8		1 191,4	484,7	
Kreditförluster, netto	2,5	-1,3		-0,1		-2,0	-0,3	
Påförda avgifter	-46,8	-36,1	30%	-34,6	35%	-157,9	-137,6	15%
Rörelseresultat	1 177,9	-32,9		440,1		1 031,5	346,8	
Bokslutsdispositioner	-37,0	-		-20,0	85%	-37,0	-20,0	85%
Skatt	-243,4	-0,9		-94,2		-233,9	-98,6	
Periodens resultat	897,6	-33,8		325,9		760,6	228,2	

Rapport över totalresultat i sammandrag – Moderbolaget

Mkr	Kv 4 2025	Kv 3 2025	Förändring	Kv 4 2024	Förändring	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024	Förändring
Periodens resultat	897,6	-33,8		325,9		760,6	228,2	
Övrigt totalresultat								
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat								
Kassaflödessäkringar	-36,2	41,6		9,5		6,4	-57,6	
Förändring i verkligt värde på skuldinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat	29,7	13,7		-42,1		91,6	30,7	
Skatt hänförlig till poster som omförts eller kan omföras till periodens resultat	1,3	-11,4		6,7	-81%	-20,2	5,5	
Summa	-5,2	43,9		-25,9	-80%	77,8	-21,4	
Poster som inte kan omföras till periodens resultat								
Förändring i verkligt värde på egetkapitalinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat	-0,4	-0,8	-50%	4,8		-4,5	9,4	
Skatt hänförligt till poster som inte kan omföras till periodens resultat	0,1	0,0		-1,1		0,7	-2,0	
Summa	-0,3	-0,8	-63%	3,7		-3,8	7,3	
Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt	-5,5	43,1		-22,3	-75%	74,1	-14,1	
Periodens totalresultat	892,1	9,3		303,6		834,7	214,1	

Balansräkning – Moderbolaget

Mkr	Not	2025-12-31	2024-12-31
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		9 929,5	35,2
Belåningsbara statsskuldförbindelser		13 941,1	11 562,8
Utlåning till kreditinstitut	4	118 733,2	112 427,6
Utlåning till allmänheten	3	46 135,4	63 700,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		44 664,8	42 067,4
Aktier och andelar		193,2	200,6
Aktier och andelar i gemensamt styrda företag		5,5	5,5
Aktier och andelar i koncernföretag		10 355,1	9 962,5
Derivat		4 016,5	7 519,8
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen		-18,5	-74,8
Immateriella tillgångar		1 341,5	1 432,1
Materiella tillgångar		1,3	2,7
Uppskjutna skattefordringar		15,6	15,9
Övriga tillgångar		351,6	509,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		224,5	213,4
Summa tillgångar		249 890,3	249 580,8
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut		4 367,4	12 420,5
In- och upplåning från allmänheten		165 144,0	157 222,2
Emitterade värdepapper		56 354,6	55 028,5
Derivat		4 232,9	5 889,6
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen		69,8	57,2
Uppskjutna skatteskulder		-	-
Övriga skulder		1 756,7	1 664,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 560,2	2 996,5
Avsättningar		17,2	16,2
Efterställda skulder		4 194,0	3 095,3
Summa skulder och avsättningar		238 696,7	238 390,1
Obeskattade reserver		202,0	165,0
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		2 864,6	2 864,6
Reservfond		18,4	18,4
Fond för utvecklingsutgifter		1 341,5	1 432,1
Summa bundet eget kapital		4 224,5	4 315,1
Fritt eget kapital			
Primärkapitalinstrument		2 850,0	2 550,0
Fond för verkligt värde		15,9	-58,2
Balanserade vinstmedel		3 140,6	3 990,6
Periodens resultat		760,6	228,2
Summa fritt eget kapital		6 767,1	6 710,6
Summa eget kapital		10 991,6	11 025,7
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		249 890,3	249 580,8
Noter			
Redovisningsprinciper	1		
Kapitaltäckningsanalys	2		
Upplysningar om närstående	5		
Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	6		

Kassaflödesanalys i sammandrag, indirekt metod – Moderbolaget

Mkr	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Likvida medel vid periodens början	295,9	6 005,8
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	1 031,5	346,8
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	-789,0	-829,7
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar		
Förändring räntebärande värdepapper	-4 736,4	-278,8
Förändring utlåning till allmänheten	17 570,9	-8 585,8
Förändring övriga tillgångar	-6 113,0	-9 171,3
Förändring av den löpande verksamhetens skulder		
Förändring in- och upplåning från allmänheten	7 921,8	5 395,3
Förändring emitterade värdepapper	3 230,6	4 443,6
Förändring övriga skulder	-8 462,4	3 381,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 654,0	-5 298,3
Investeringsverksamheten		
Anskaffning av immateriella anläggningstillgångar	-565,1	-311,8
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0,7	-0,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-564,4	-312,3
Finansieringsverksamheten		
Emitterade primärkapitalinstrument	1 500,0	1 350,0
Återbetalning av emitterade primärkapitalinstrument	-1 200,0	-1 000,0
Utdelning på primärkapitalinstrument	-157,8	-208,3
Emitterade efterställda skulder	1 096,7	-
Lämnad utdelning	-288,4	-241,1
Aktieägartillskott	-102,0	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	848,5	-99,4
Periodens kassaflöde	9 938,1	-5 709,9
Likvida medel vid periodens slut	10 234,0	295,9

Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavande hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut betalningsbara på anfordran.

Rapport över förändringar i eget kapital – Moderbolaget

Mkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital					
	Aktie- kapital	Fond för utveck- lings- utgifter	Reserv- fond	Fond för verkligt värde			Balanse- rade vinst- medel	Periodens resultat	Totalt
				Primär- kapital- instru- ment ¹⁾	Verkligt värde- reserv	Säkrings- reserv			
Ingående balans 2024-01-01	2 864,6	1 293,2	18,4	2 200,0	-34,5	-9,6	4 755,3	185,0	11 272,3
Periodens resultat								228,2	228,2
Periodens övriga totalresultat					31,7	-45,8			-14,1
Summa periodens totalresultat					31,7	-45,8		228,2	214,1
Enligt beslut på bolagsstämman							185,0	-185,0	-
Lämnad utdelning							-241,1		-241,1
Lämnat koncernbidrag							-455,0		-455,0
Skatt på koncernbidrag							93,7		93,7
Utdelning mm på primärkapitalinstrument				350,0			-208,3		141,7
Aktiverade egenupparbetade utvecklingsutgifter		139,0					-139,0		-
Utgående balans 2024-12-31	2 864,6	1 432,1	18,4	2 550,0	-2,8	-55,4	3 990,6	228,2	11 025,7
Ingående balans 2025-01-01	2 864,6	1 432,1	18,4	2 550,0	-2,8	-55,4	3 990,6	228,2	11 025,7
Periodens resultat								760,6	760,6
Periodens övriga totalresultat					69,0	5,1			74,1
Summa periodens totalresultat					69,0	5,1		760,6	834,7
Enligt beslut på bolagsstämman							228,2	-228,2	-
Lämnad utdelning							-288,4		-288,4
Lämnat koncernbidrag							-910,0		-910,0
Skatt på koncernbidrag							187,5		187,5
Utdelning mm på primärkapitalinstrument				300,0			-157,8		142,2
Aktiverade egenupparbetade utvecklingsutgifter		-90,5					90,5		-
Utgående balans 2025-12-31	2 864,6	1 341,5	18,4	2 850,0	66,2	-50,3	3 140,6	760,6	10 991,6

¹⁾ Det emitterade primärkapitalinstrumentet bedöms uppfylla villkoren för ett eget kapitalinstrument då:

- Instrumentet enligt villkoren inte har någon fastställd tidpunkt för förfall, vilket innebär att emittenten har en ovillkorad rättighet att avstå från att erlägga återbetalning.
- Emittenten av instrumentet har full diskretion beträffande räntebetalningarna, d v s ingen skyldighet att erlägga ränta.

Noter, moderbolaget

Belopp i Mkr om inget annat anges. Jämförelsetal inom parentes: resultatposter jämförs med närmast föregående kvartal, balansposter jämförs med närmast föregående årsskifte, om inget annat anges.

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

Länsförsäkringar Bank AB (publ) upprättar sin redovisning i enlighet med lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Bolaget tillämpar även rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt uttalanden utgivna av Rådet för finansiell rapportering.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen med undantag för de avvikelser som föranleds av begränsade möjligheter att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av ÅRKL och tryggandelagen samt i vissa fall av skatteskäl. Avvikelserna beskrivs i årsredovisningen för 2024.

Förändringar som påverkat de finansiella rapporterna 2025

Det har under perioden inte tillkommit några redovisningsstandarder, som har publicerats men ännu inte tillämpats, med någon väsentlig effekt på bolagets finansiella rapporter eller på kapitaltäckning och stora exponeringar.

IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter

Den 9 april 2024 publicerade IASB standarden IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter som den 1 januari 2027 kommer att ersätta IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. Standarden har ännu inte godkänts av EU men förväntas antas innan ikraftträdandet. IFRS 18 innebär nya krav på utformningen av och upplysningarna i finansiella rapporter, med särskilt fokus på resultaträkningen och upplysningarna kring företagsledningens resultatmått. Standarden förväntas inte få några finansiella effekter för bolaget men medför nya krav på presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna. Påverkan på bolagets finansiella rapporter utvärderas för närvarande.

Delårsrapporten har i övrigt upprättats enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen för 2024.

NOT 2 KAPITALTÄCKNINGSANALYS – NYCKELTAL

Kapitaltäckningsanalysen är upprättad i enlighet med FFFS 2008:25. Ett institut ska enligt denna föreskrift lämna de uppgifter som anges i artikel 447 i förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen). I kapitaltäckningsanalysen inkluderas även en översikt av totala riskvägda

exponeringsbelopp enligt artikel 438 d i tillsynsförordningen. Bolagets redogörelse för sitt totala kapitalbaskrav och sin kapitalbas enligt de allmänna råden till 8 kap. 1 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) finns i avsnittet Kapitaltäckning på sid 6.

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)		
Kärnprimärkapital	6 485,2	7 077,9
Primärkapital	9 335,2	9 627,9
Totalt kapital	13 521,8	12 717,9
Riskvägda exponeringsbelopp		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	35 476,4	32 512,5
Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv	35 476,4	N/A
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	18,3%	21,8%
Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	18,3%	N/A
Primärkapitalrelation (i %)	26,3%	29,6%
Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	26,3%	N/A
Total kapitalrelation (i %)	38,1%	39,1%
Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	38,1%	N/A
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	2,9%	2,9%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,6%	1,6%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	2,2%	2,2%
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	10,9%	10,9%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	0%	0%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2%	2%
Systemriskbuffert (i %)	0%	0%
Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	0%	0%
Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0%	0%
Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5%	4,5%
Samlade kapitalkrav (i %)	15,4%	15,4%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	12,1%	15,6%
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått	137 615,6	138 651,0
Bruttosoliditetsgrad (i %)	6,8%	6,9%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet	0%	0%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0%	0%
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3%	3%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)		
Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	0%	0%
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3%	3%
Likviditetstäckningskvot (12 månaders medelvärde)		
Totala högkvalitativa likvida tillgångar	62 598,1	58 224,4
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	56 859,2	54 597,3
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	15 130,3	11 219,7
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	47 495,7	43 377,5
Likviditetstäckningskvot (i %)	153,9%	161,0%
Stabil nettofinansieringskvot		
Total tillgänglig stabil finansiering	201 484,8	191 873,2
Totalt behov av stabil finansiering	110 788,7	119 237,4
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	182%	161%

Mkr	Totala riskvägda exponeringsbelopp		Totala kapitalbaskrav	
	2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31
Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	26 260,0	28 210,5	2 100,8	2 256,8
varav: schablonmetoden	14 976,8	14 438,4	1 198,1	1 155,1
varav: den grundläggande internmetoden (F-IRB)	3 283,2	5 651,2	262,7	452,1
varav: den avancerade internmetoden (A-IRB)	3 347,1	3 729,0	267,8	298,3
varav: riskviktsgolv enligt Artikel 458 CRR	4 652,9	4 392,0	372,2	351,4
Motpartskreditrisk	485,9	413,6	38,9	33,1
varav: schablonmetoden	470,4	400,2	37,6	32,0
varav: central clearingmotpart	15,4	13,4	1,2	1,1
Kreditvärdighetsjustering	684,1	390,5	54,7	31,2
varav: den grundläggande metoden (reducerad)	684,1	–	54,7	–
varav: andra motpartskreditrisker	–	–	–	–
Valutakursrisk	–	–	–	–
Operativ risk	8 046,4	3 497,9	643,7	279,8
Golv för riskvägda tillgångar tillämpas (%)	50%	N/A	–	N/A
Justering av golvet (före tillämpning av övergångstaket)	0	N/A	–	N/A
Justering av golvet (efter tillämpning av övergångstaket)	0	N/A	–	N/A
Summa	35 476,4	32 512,5	2 838,1	2 601,0

NOT 3 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Länsförsäkringsbolagens ersättning förutsätter för full betalning från Länsförsäkringar Bank AB att de krediter som respektive länsförsäkringsbolag genererat till Länsförsäkringar Bank AB håller god kvalitet. Om så ej är fallet avräknas upp till 80 procent av eventuella kreditförluster mot upparbetad länsbolagsersättning. Denna modell för avräkning av kreditförluster hålls separerad och beaktas när reserveringarna fastställs. Den 31 december 2025 uppgick det samlade kreditreserveringsbehovet för lånefordringar till 84,2 (113,9) Mkr varav Länsförsäkringar Banks redovisade förlustreserv för lånefordringar uppgick till 17,1 (22,8) Mkr och resterande del om 67,1 (91,1) Mkr har avräknats mot länsförsäkringsbolagens ersättning.

NOT 4 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

Utlåning till kreditinstitut uppgick den 31 december 2025 till 118 733,2 (112 427,6) Mkr och ingick i Stadie 1. Reservering för kreditförluster uppgick till 23,6 (23,4) Mkr. 721,1 (0,0) Mkr av posten avser Riksbankens rätt att kräva räntefri inlåning. För mer information om den räntefria inlåningen till Riksbanken hänvisas till Not 1 Redovisningsprinciper.

NOT 6 STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH ÅTAGANDE

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
För egna skulder ställda säkerheter	9 074,4	9 862,4
Eventualförpliktelser	45,0	40,9
Åtaganden ¹⁾	64 663,7	57 100,9

¹⁾ Åtaganden till närstående uppgår till 57 210,0 (51 166,4) Mkr för bolag inom bankkoncernen, 1,0 (1,0) Mkr för Länsförsäkringsbolag, 20,0 (20,0) Mkr för Länsförsäkringar AB samt 6,4 (6,4) Mkr för övriga närstående.

Eventualförpliktelserna består av ansvarsförbindelser, vilka i sin tur består av garantiförbindelser. Åtaganden består av beviljade men ej utbetalda lån samt beviljade men ej utnyttjade räkningskrediter och kortkrediter.

NOT 7 VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens slut.

NOT 5 UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE

Väsentliga avtal för Länsförsäkringar Bank AB utgörs i huvudsak av uppdragsavtal med de 23 länsförsäkringsbolagen samt uppdragsavtal med Länsförsäkringar AB rörande utveckling, service, ekonomi och IT. Mellan koncernföretagen har sedvanliga affärstransaktioner ägt rum som ett led av den utlagda verksamheten.

Den 1 juni genomfördes en förändring där telefonbanken organisatoriskt införlivades i banken. Förändringen berör cirka 135 anställda. Intäkter från telefonbanksverksamheten redovisas som provisionsintäkter.

Den 2 juni flyttade cirka 60 anställda från dotterbolaget Länsförsäkringar Finans till Länsförsäkringar Bank. De anställda utför inledningsvis samma arbetsuppgifter som tidigare men med den skillnaden att Länsförsäkringar Bank istället fakturerar Länsförsäkringar Finans för tjänsterna. De fakturerade beloppen redovisas inom Övriga intäkter.

Denna bokslutskommuniké har översiktligt granskats av bolagets revisorer.

Verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 10 februari 2026

Martin Rydin
Tillförordnad Verkställande direktör

Granskningsrapport

Till styrelsen i Länsförsäkringar Bank AB (publ)

Org. nr 516401-9878

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av bokslutskommuniké för Länsförsäkringar Bank AB (publ) per den 31 december 2025 och den tolv månaders period som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna bokslutskommuniké grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en

betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att bokslutskommunikén inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt för moderbolagets del i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 10 februari 2026
Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

Definitioner

Ordlista

Avkastning på totala tillgångar

Årets resultat, efter skatt, i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Kapitalbas

Kapitalbasen består av summan av primärkapital och supplementärt kapital, efter avdrag för poster som anges i kapitaltäckningsreglerna. Kapitalbas i relation till kapitalkrav.

Kreditförsämrade lånefordringar

Omfattar lånefordringar som är fallerade, eller var fallerade vid utgivning eller förvärv, och således befinner sig i stadie 3 enligt reglerna om förväntade kreditförluster i IFRS 9.

Kärnprimärkapital

Kärnprimärkapitalet består av eget kapital med avdrag för bland annat immateriella tillgångar, goodwill, försiktig värdering, investeringar i finansiella företag och IRK-underskott.

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till totalt riskexponeringsbelopp.

Likviditetstäckningskvot

Kvalitativa likvida tillgångar i förhållande till dess nettokassautflöde mätt över en period på 30 dagar.

Lånefordringar

Omfattar utlåning till allmänheten och utlåning till kreditinstitut.

Primärkapital

Summan av kärnprimärkapital och primärkapitaltillskott.

Primärkapitalrelation

Primärkapital i relation till totalt riskexponeringsbelopp.

Riskexponeringsbelopp (REA)

Riskexponeringsbeloppet består av tillgångar i balansräkningen och åtaganden utanför balansräkningen värderade utifrån kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt kapitaltäckningsreglerna.

Räntebindningstid

Avtalad tid under vilken räntan på en tillgång eller skuld är bunden.

Supplementärt kapital

Supplementärt kapital består huvudsakligen av tidsbundna förlagslån.

Total kapitalrelation

Total kapitalbas i relation till totalt riskexponeringsbelopp.

Stabil nettofinansieringskvot

Tillgänglig stabil finansiering i relation till de tillgångar som behöver stabil finansiering över ett år.

Alternativa nyckeltal

Från och med 3 juli 2016 tillämpas ESMA's (European Securities And Markets Authority) "Riktlinjer – Alternativa nyckeltal". I enlighet med dessa riktlinjer har upplysningar lämnats om finansiella mått som inte definieras av IFRS. Placeringsmarginal och räntabilitet på eget kapital visar organisationens resultat i förhållande till olika investeringsmått. Andel kreditförsämrade lånefordringar, kreditförluster samt nyckeltal som rör reserveringar presenteras för att ge en bild av utlåningen, säkerheter och kreditrisk. Gemensamt för samtliga alternativa nyckeltal är att de beskriver utvecklingen i verksamheten och syftar till att öka jämförbarheten mellan olika perioder. Måttten kan skilja sig från liknande nyckeltal som presenteras av andra organisationer.

Andel kreditförsämrade lånefordringar, brutto respektive netto

Kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3) före (brutto) respektive efter (netto) reserveringar i relation till utlåning till allmänheten och kreditinstitut före reserveringar.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster netto för lånefordringar (på årsbasis) i relation till utlåning till allmänheten och kreditinstitut efter reserveringar vid periodens utgång.

Placeringsmarginal

Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Reserveringsgrad lånefordringar

Redovisade reserveringar för lånefordringar i relation till lånefordringar före avdrag för reserveringar.

Räntabilitet på eget kapital

Rörelseresultat med avdrag för schablonskatt i relation till genomsnittligt eget kapital, justerat för poster inom eget kapital som redovisas över övrigt totalresultat och för primärkapitallån.

Finansiell kalender 2026

Kvartal 1 2026

Delårsrapport januari–mars 2026 Länsförsäkringar Bank..... 24 april 2026

Kvartal 2 2026

Delårsrapport januari–juni 2026 Länsförsäkringar Bank..... 22 juli 2026

Delårsrapport januari–juni 2026 Länsförsäkringar Hypotek..... 22 juli 2026

Kvartal 3 2026

Delårsrapport januari–september 2026 Länsförsäkringar Bank..... 23 oktober 2026

Denna delårsrapport innehåller sådan information som Länsförsäkringar Bank AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 10 februari 2026 kl. 12.00 svensk tid

Årsredovisningen för 2025 publiceras 27 mars 2026.

FÖR MER INFORMATION, KONTAKTA

Martin Rydin

tf Vd och CFO Länsförsäkringar Bank AB
martin.rydin@lansforsakringar.se
08-588 412 79, 073-964 28 23

Andreas Larsson

Investor Relations Länsförsäkringar Bank AB
andreas.larsson@lansforsakringar.se
0720-84 36 34

Länsförsäkringar Bank AB (publ)

Org nr 516401-9878
Besök: Tegeluddsvägen 11–13
Post: 106 50 Stockholm
08-588 400 00

Besök oss på [LF.se](https://www.lf.se)